

Quỹ Đầu tư Chứng khoán được mô tả trong Bản Cáo bạch này là Quỹ được thành lập theo Luật Chứng khoán số 70/2006/QH11 do Quốc hội Nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam thông qua ngày 29 tháng 06 năm 2006, Luật số 62/2010/QH12 ban hành ngày 24 tháng 11 năm 2010 sửa đổi một số điều của Luật Chứng khoán số 70/2006/QH11 và các văn bản hướng dẫn thi hành.

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 sự đúng đắn của Bản Cáo bạch cũng như mục tiêu, chiến lược đầu tư của Quỹ.



BẢN CÁO BẠCH QUỸ MỞ

QUỸ ĐẦU TƯ TĂNG TRƯỞNG DFVN (DFVN – CAF)

ỦY BAN CHỨNG KHOẢN
NHÀ NƯỚC

ĐẾN Số: 362/UBCKNN
Ngày: 15/10/2018

DFVN Capital Appreciation Fund

Giấy chứng nhận đăng ký chào bán Chứng chỉ quỹ ra công chúng số: 56/CNN-ĐCKO Chủ tịch Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 16/10/2018

Quỹ đầu tư dạng mở

Ngày đăng ký Bản Cáo bạch với UBCKNN: 16/10/2018

Thời hạn hiệu lực của Bản Cáo bạch kể từ ngày: 16/10/2018

Nơi cung cấp Bản Cáo bạch:

**CÔNG TY TNHH MỘT THÀNH VIÊN QUẢN LÝ QUỸ DAI-ICHI LIFE VIỆT NAM
("DFVN")**

Địa chỉ : Tầng 11, 149 – 151 Nguyễn Văn Trỗi, Phường 11, Quận Phú Nhuận, TP. HCM

Điện thoại : (84 – 28) 3810 8888 **Fax** : (84 – 28) 3844 9835

Website : <http://dfvn.com.vn>

Và các Đại lý Phân phối theo danh sách chi tiết tại Phụ lục 2 của Bản Cáo bạch này

Phụ trách công bố thông tin:

Ông : **ĐẶNG NGUYỄN TRƯỜNG TÀI**

Người được ủy quyền Công bố Thông tin

Địa chỉ : Công ty TNHH Một Thành viên Quản lý Quỹ Dai-ichi Life Việt Nam

Tầng 11, 149 – 151 Nguyễn Văn Trỗi, Phường 11, Quận Phú Nhuận, TP. HCM

Điện thoại : (84 – 28) 3810 8888 **Fax** : (84 – 28) 3844 9835

THÔNG TIN QUAN TRỌNG

Đây là những thông tin quan trọng dành cho Nhà đầu tư trước khi thực hiện việc đăng ký mua chứng chỉ QUỸ ĐẦU TƯ TĂNG TRƯỞNG DFVN (DFVN-CAF) - sau đây gọi tắt là Quỹ DFVN-CAF, Nhà đầu tư cần đọc và nghiên cứu kỹ trước khi quyết định đầu tư vào Quỹ.

Chúng chỉ Quỹ DFVN-CAF được phép phát hành ra công chúng dựa trên những thông tin và cam kết được công bố tại Bản Cáo bạch này. Bất kỳ thông tin hoặc cam kết nào khác do người môi giới, Đại lý Phân phối hay những người khác đưa ra sẽ không được xem là đưa ra theo sự ủy quyền của Quỹ, Công ty Quản lý Quỹ hay người đại diện của Quỹ hoặc Công ty Quản lý Quỹ. Không người nào có quyền đưa ra bất kỳ thông tin hay cam kết nào khác với những nội dung trong Bản Cáo bạch này và những văn bản đính kèm. Chúng chỉ Quỹ DFVN-CAF được phát hành dựa trên những thông tin và cam kết được công bố trong Bản Cáo bạch và thông tin tài chính đi kèm. Việc lưu hành Bản Cáo bạch cũng như phân phối hay phát hành Chứng chỉ Quỹ trong bất kỳ trường hợp nào cũng không tạo ra bất kỳ sự ám chỉ nào về việc không có bất kỳ thay đổi nào về tình hình hoạt động của Quỹ kể từ ngày ban hành Bản Cáo bạch này.

Bản Cáo bạch này không tạo ra việc chào bán hoặc thuyết phục bởi bất kỳ người nào tại bất kỳ quốc gia nào mà việc chào bán hoặc thuyết phục đó không được phê chuẩn hoặc chào bán hoặc thuyết phục cho bất kỳ người nào không được phép theo quy định pháp luật của nước đó. Việc lưu hành Bản Cáo bạch và phân phối Chứng chỉ Quỹ ở một số quốc gia có thể bị giới hạn bởi luật pháp nước đó. Nhà đầu tư có nhu cầu đăng ký mua Chứng chỉ Quỹ có trách nhiệm cập nhật, hiểu và tuân thủ bất kỳ hạn chế nào nói trên cùng với các quy định luật pháp về quản lý ngoại hối, thuế quan hiện hành tại nước nơi họ cư trú, thường trú hoặc tạm trú.

Nhà đầu tư (kể cả Nhà đầu tư nước ngoài) cần tham khảo ý kiến chuyên môn để biết thêm về vấn đề thuế, các quy định pháp luật và các giao dịch ngoại tệ và biện pháp kiểm soát hối đoái liên quan đến việc mua, bán và nắm giữ Chứng chỉ Quỹ sẽ bị điều chỉnh bởi pháp luật của nước mình như thế nào.

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

Nhà đầu tư cần lưu ý rằng, kết quả hoạt động trong quá khứ của Công ty Quản lý Quỹ không nhất thiết hàm ý rằng hiệu quả hoạt động trong tương lai của Công ty cũng sẽ như vậy.

Nhà đầu tư cần đọc kỹ Bản Cáo bạch này, Điều lệ Quỹ và các tài liệu khác có liên quan đến Quỹ DFVN-CAF do Công ty Quản lý Quỹ và các Đại lý Phân phối được Công ty Quản lý Quỹ chỉ định, được nêu trong Bản Cáo bạch này trước khi đầu tư vào Quỹ.

Đặc biệt, giá trị Chứng chỉ Quỹ, khả năng sinh lời và mức rủi ro được xác định trong tài liệu này chỉ mang tính tham khảo và có thể thay đổi tùy vào tình hình thị trường. Việc đầu tư vào Quỹ DFVN-CAF không hàm ý bảo đảm khả năng sinh lời cho Nhà đầu tư, Nhà đầu tư cũng cần xem xét kỹ các yếu tố rủi ro trong việc đầu tư vào Chứng chỉ Quỹ được nêu trong Bản Cáo bạch này.

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 có quyền 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 Công ty Quản lý Quỹ, Ngân hàng Lưu ký, Ngân hàng Giám sát 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 luật áp dụng. 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.

Bản Cáo bạch này sẽ được Công ty Quản lý Quỹ cập nhật thường xuyên. Do đó, Nhà đầu tư cần lưu ý tìm đọc bản cập nhật Bản Cáo bạch trên trang thông tin điện tử của Công ty Quản lý Quỹ.

MỤC LỤC

I.	NHỮNG NGƯỜI CHỊU TRÁCH NHIỆM CHÍNH VỚI NỘI DUNG BẢN CÁO BẠCH	6
1.	Công ty TNHH Một Thành viên Quản lý Quỹ Dai-ichi Life Việt Nam (“DFVN”).....	6
2.	Ngân hàng Giám sát.....	6
II.	CÁC ĐỊNH NGHĨA	7
III.	CƠ HỘI ĐẦU TƯ	11
1.	Tổng quan về nền kinh tế Việt Nam.....	11
2.	Thị trường Chứng khoán Việt Nam và cơ hội đầu tư.....	16
IV.	THÔNG TIN VỀ CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ	20
1.	Thông tin chung về Công ty Quản lý Quỹ	20
2.	Các thông tin về tình hình hoạt động của Công ty TNHH Một Thành viên Quản lý Quỹ Dai-ichi Life Việt Nam	22
V.	NGÂN HÀNG GIÁM SÁT	24
VI.	CÔNG TY KIỂM TOÁN.....	24
VII.	ĐẠI LÝ PHÂN PHỐI CHỨNG CHỈ QUỸ	24
VIII.	TỔ CHỨC ĐƯỢC ỦY QUYỀN.....	25
1.	Tổ chức được ủy quyền cung cấp Dịch vụ Quản trị Quỹ	25
2.	Tổ chức được ủy quyền cung cấp Dịch vụ Đại lý Chuyển nhượng.....	26
IX.	THÔNG TIN VỀ QUỸ ĐẦU TƯ'	27
1.	Thông tin chung về Quỹ	27
1.1	Tên và địa chỉ liên hệ của Quỹ	27
1.2	Giấy chứng nhận đăng ký phát hành	27
1.3	Giấy phép thành lập và hoạt động của Quỹ	27
1.4	Tính chất và thời hạn hoạt động của Quỹ.....	27
1.5	Người Điều hành Quỹ	27
2.	Điều lệ Quỹ	28
2.1	Các điều khoản chung.....	28
2.2	Các quy định về mục tiêu, chiến lược và hạn chế đầu tư của Quỹ	28
2.3	Đặc trưng của Chứng chỉ Quỹ đầu tư.....	37
2.4	Cơ chế giao dịch Chứng chỉ Quỹ	39
2.5	Nguyên tắc xác định Giá Giao dịch Chứng chỉ Quỹ	40
2.6	Thông tin về các mức phí mà Quỹ phải trả	41
2.7	Phân chia lợi nhuận và chính sách thuế.....	42

2.8	Dại hội Nhà đầu tư	43
2.9	Ban Đại diện Quỹ	45
2.10	Tiêu chí lựa chọn, quyền hạn và trách nhiệm của Công ty Quản lý Quỹ	48
2.11	Tiêu chí lựa chọn, quyền hạn và trách nhiệm của Ngân hàng Giám sát.....	55
2.12	Kiểm toán, kế toán và chế độ báo cáo	58
3.	Các rủi ro khi đầu tư vào Quỹ DFVN-CAF	58
X.	PHÁT HÀNH LẦN ĐẦU VÀ GIAO DỊCH CHỨNG CHỈ QUỸ CÁC LẦN TIẾP THEO.....	62
1.	Căn cứ pháp lý	62
2.	Phương án Phát hành Lần đầu.....	63
3.	Giao dịch Chứng chỉ Quỹ các lần tiếp theo	66
4.	Công bố Giá trị Tài sản Ròng và Tình hình Giao dịch.....	76
5.	Chương trình Đầu tư Định kỳ (“SIP”).....	78
XI.	TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ	82
1.	Các loại Giá Dịch vụ giao dịch do Nhà đầu tư trả	82
2.	Chi phí hoạt động của Quỹ do Quỹ chi trả.....	83
3.	Các chỉ tiêu hoạt động	86
3.1	Tỷ lệ chi phí hoạt động của Quỹ	86
3.2	Tốc độ vòng quay danh mục đầu tư của Quỹ.....	87
4.	Phương pháp tính thu nhập và kế hoạch phân chia lợi nhuận của Quỹ.....	87
5.	Dự báo kết quả hoạt động của Quỹ	88
6.	Thời gian và địa điểm cung cấp báo cáo hoạt động của Quỹ.....	88
XII.	XUNG ĐỘT LỢI ÍCH.....	89
XIII.	CUNG CẤP THÔNG TIN CHO NHÀ ĐẦU TƯ VÀ CHẾ ĐỘ BÁO CÁO	89
XIV.	ĐỊA CHỈ LIÊN LẠC, GIẢI ĐÁP THẮC MẮC CHO NHÀ ĐẦU TƯ	90
XV.	CAM KẾT	90
XVI.	PHỤ LỤC ĐÍNH KÈM	90
1.	Phụ lục 1: Quy trình và Hướng dẫn đăng ký Giao dịch Chứng chỉ Quỹ mở	90
2.	Phụ lục 2: Địa chỉ các nơi Bản Cáo bạch được cung cấp	90
3.	Phụ lục 3: Phiếu Đăng ký mua/bán Chứng chỉ Quỹ	90
4.	Phụ lục 4: Dự thảo Điều lệ Quỹ	90

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

1. Công ty TNHH Một Thành viên Quản lý Quỹ Dai-ichi Life Việt Nam (“DFVN”)

Giấy phép thành lập và hoạt động số 53/GP-UBCK do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước (“UBCKNN”) cấp ngày 10 tháng 02 năm 2014, Giấy phép điều chỉnh Giấy phép thành lập và hoạt động số 15/GPĐC-UBCK do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 14 tháng 07 năm 2015 và Giấy phép điều chỉnh Giấy phép thành lập và hoạt động số 47/GPĐC-UBCK do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 11 tháng 07 năm 2018.

Trụ sở chính: Tầng 11, 149 – 151 Nguyễn Văn Trỗi, Phường 11, Quận Phú Nhuận, Thành phố Hồ Chí Minh

Điện thoại: (84 – 28) 3810 0888 Fax: (84 – 28) 3844 9835

Website: <http://dfvn.com.vn>

- Ông **Takashi Fujii** – Chủ tịch Hội đồng Thành viên
- Ông **Trần Châu Danh** – Tổng Giám đốc kiêm Giám đốc Điều hành Đầu tư
- Ông **Masato Fukui** – Phó Giám đốc, Trưởng Bộ phận Kế hoạch Công ty và Quản trị Rủi ro
- Ông **Đặng Vị Thanh** – Phó Giám đốc, Trưởng Bộ phận Phát triển Kinh doanh

Chúng tôi bảo đảm rằng những thông tin và số liệu trong Bản Cáo bạch này là phù hợp với thực tế mà chúng tôi được biết hoặc đã điều tra, thu thập một cách hợp lý.

2. Ngân hàng Giám sát

Tên: **Ngân hàng TNHH Một Thành viên HSBC (Việt Nam)**

Đại diện theo ủy quyền: Ông **Phạm Hồng Hải** – Tổng Giám đốc

Ngân hàng Giám sát chỉ chịu trách nhiệm về các nội dung liên quan đến các dịch vụ do ngân hàng cung cấp.

Bản Cáo bạch này là một phần của hồ sơ chào bán do DFVN lập sau khi có xác nhận của Ngân Hàng TNHH Một Thành viên HSBC (Việt Nam). Theo quy định của pháp luật hiện hành và những quy định đã được thỏa thuận trong Hợp đồng cung cấp dịch vụ Lưu ký và Giám sát, Ngân hàng Giám sát chỉ xác nhận những thông tin có liên quan đến Ngân hàng Giám sát ở Mục V của Bản Cáo bạch, các thông tin còn lại trong Bản Cáo bạch này không nằm trong phạm vi và xác nhận của Ngân hàng Giám sát.

Chúng tôi đảm bảo rằng việc phân tích, đánh giá và lựa chọn ngôn từ trên Bản Cáo bạch này đã được thực hiện một cách hợp lý và cẩn trọng dựa trên cơ sở các thông tin và số liệu do DFVN cung cấp.

II. CÁC ĐỊNH NGHĨA

Tại Bản Cáo bạch này, các từ và cụm từ dưới đây được hiểu như sau:

“Quỹ” hoặc “Quỹ DFVN-CAF”	Là Quỹ Đầu tư Tăng trưởng DFVN thuộc loại hình Quỹ đại chúng dạng Quỹ mở và thực hiện chào bán Chứng chỉ Quỹ mở ra công chúng, được thành lập theo quy định của pháp luật về Chứng khoán và Điều lệ Quỹ.
“Công ty Quản lý Quỹ” hay “DFVN”	Là Công ty TNHH Một Thành viên Quản lý Quỹ Dai-ichi Life Việt Nam được thành lập theo Giấy phép thành lập và hoạt động số 53/GP-UBCK do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước (“UBCKNN”) cấp ngày 10 tháng 02 năm 2014 và được thay đổi tại từng thời điểm. Công ty TNHH Một Thành viên Quản lý Quỹ Dai-ichi Life Việt Nam được ủy thác quản lý Quỹ Đầu tư Tăng trưởng DFVN, có quyền và nghĩa vụ theo quy định tại Điều lệ này.
“Ngân hàng Giám sát”	Là Ngân Hàng TNHH Một Thành viên HSBC (Việt Nam) (sau đây gọi tắt là “Ngân Hàng HSBC”), được thành lập và hoạt động theo Giấy phép hoạt động số 235/GP-NHNN do Ngân hàng Nhà nước Việt Nam cấp ngày 08 tháng 09 năm 2008, Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động lưu ký chứng khoán số 05/GCN-UBCK do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 10 tháng 12 năm 2013 cung cấp các dịch vụ (i) bảo quản, lưu ký chứng khoán, tài liệu xác nhận quyền sở hữu tài sản hợp pháp của Quỹ; các hợp đồng kinh tế, các chứng từ có liên quan đến tài sản của Quỹ đồng thời giám sát hoạt động của Quỹ; (ii) thực hiện chức năng giám sát toàn bộ hoạt động quản lý tài sản của Quỹ do Công ty Quản lý Quỹ thực hiện; và (iii) các dịch vụ khác được Công ty Quản lý Quỹ ủy quyền thực hiện theo các điều khoản của Hợp đồng Giám sát.
“Công ty Kiểm toán”	Là Công ty Kiểm toán độc lập thực hiện việc kiểm toán hàng năm tài sản của Quỹ được Đại hội Nhà đầu tư chỉ định.
“Điều lệ Quỹ”	Là bản Điều lệ Tổ chức và Hoạt động của Quỹ Đầu tư Tăng trưởng DFVN, các Phụ lục đính kèm và các sửa đổi bổ sung hợp pháp (nếu có).
“Bản Cáo bạch”	Là tài liệu này cùng với các Phụ lục đính kèm và các sửa đổi bổ sung hợp pháp công khai những thông tin chính xác, trung thực, khách quan liên quan đến việc chào bán và lưu hành Chứng chỉ của Quỹ. Bản Cáo bạch là tài liệu hoặc ở dạng dữ liệu điện tử công khai trên các phương tiện thông tin đại chúng bao gồm trang thông tin điện tử (Website) của Công ty Quản lý Quỹ.
“Hợp đồng Giám sát”	Là hợp đồng được ký kết giữa Công ty Quản lý Quỹ và Ngân hàng

	Giám sát, được Đại hội Nhà đầu tư của Quỹ thông qua.
“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 niên hoặc bất thường để thông qua các vấn đề quan trọng có liên quan đến Quỹ. Đại hội Nhà đầu tư là cơ quan có thẩm quyền 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 VNĐ/Đơn vị. Mỗi Đơn vị Quỹ đại diện cho phần lợi nhuận và vốn như nhau của Quỹ.
“Chứng chỉ Quỹ DFVN-CAF” hay “Chứng chỉ Quỹ”	Là chứng khoán do Công ty Quản lý Quỹ đại diện cho Quỹ phát hành, dưới dạng bút toán hoặc ghi sổ, xác nhận quyền và lợi ích hợp pháp của Nhà đầu tư đối với tài sản hoặc vốn của Quỹ theo tỷ lệ tương ứng với số Đơn vị Quỹ của Nhà đầu tư đó đang sở hữu.
“Số lượng Chứng chỉ Quỹ tối thiểu duy trì tài khoản”	Là số dư Chứng chỉ Quỹ tối thiểu cần duy trì hoạt động của Tài khoản Giao dịch Chứng chỉ Quỹ (chỉ áp dụng kiểm tra đối với giao dịch bán hoặc bán chuyển đổi).
“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 được quy định tại Điều 2 và Điều 3 Mục X của Bản Cáo bạch này.
“Giá Mua lại”	Là mức giá mà Quỹ phải trả cho Nhà đầu tư để mua lại từ Nhà đầu tư một Chứng chỉ Quỹ. Giá Mua lại được quy định tại tại Điều 2 và Điều 3 Mục X của Bản Cáo bạch này.
“Giá Dịch vụ Phát hành Lần đầu”	Là giá dịch vụ mà Nhà đầu tư phải trả khi mua một Chứng chỉ Quỹ trong Đợt Phát hành Lần đầu ra công chúng. Giá Dịch vụ Phát hành lần đầu được tính theo tỷ lệ phần trăm trên mệnh giá Chứng chỉ Quỹ quy định tại Bản Cáo bạch và Điều lệ Quỹ.
“Giá Dịch vụ Phát hành”	Là giá dịch vụ mà Nhà đầu tư phải trả khi mua một Chứng chỉ Quỹ từ Quỹ tại các kỳ giao dịch tiếp theo. Giá dịch vụ này được thu khi phát hành và được tính theo tỷ lệ phần trăm giá trị giao dịch Chứng chỉ Quỹ DFVN-CAF.

“Giá Dịch vụ Mua lại”	Là giá dịch vụ mà Nhà đầu tư phải trả khi bán Chứng chỉ Quỹ cho Quỹ. Giá Dịch vụ Mua lại được trừ đi từ giá trị giao dịch Chứng chỉ Quỹ và được khấu trừ ngay khi Quỹ thanh toán cho Nhà đầu tư, được tính theo tỷ lệ phần trăm giá trị giao dịch.
“Giá Dịch vụ Chuyển đổi”	Là giá dịch vụ mà Nhà đầu tư phải trả khi thực hiện chuyển đổi đầu tư giữa các Quỹ mở do Công ty TNHH Một Thành viên Quản lý Quỹ Dai-ichi Life Việt Nam quản lý. Giá Dịch vụ Chuyển đổi được tính theo tỷ lệ phần trăm trên giá trị thực hiện chuyển đổi.
“Giá Dịch vụ Quản lý Quỹ”	Là giá dịch vụ mà Quỹ trả cho Công ty Quản lý Quỹ cung cấp dịch vụ quản lý Quỹ đã được 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 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 Đăng ký lập Quỹ cho đến hết ngày 31 tháng 12 của năm đó.
“Giá trị Tài sản Ròng”	Là tổng giá trị thị trường các tài sản và các khoản đầu tư do Quỹ sở hữu trừ đi các nghĩa vụ nợ của Quỹ được tính đến ngày gần nhất 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, bao gồm các Ngày Giao dịch Chứng chỉ Quỹ và các ngày khác mà Giá trị Tài Sản Ròng của Quỹ được xác định cho mục đích báo cáo hoặc các mục đích khác.
“Ngày Giao dịch”	Là Ngày Định giá mà Công ty Quản lý Quỹ, thay mặt Quỹ, phát hành và mua lại Chứng chỉ Quỹ.
“Thời điểm đóng Sổ lệnh”	Là thời điểm cuối cùng mà Đại lý Phân phối/Đại lý Ký danh nhận lệnh giao dịch từ Nhà đầu tư để thực hiện trong Ngày Giao dịch Chứng chỉ Quỹ.
“Đại lý Phân phối”	Là tổ chức kinh doanh chứng khoán, ngân hàng lưu ký, ngân hàng thương mại, doanh nghiệp bảo hiểm, tổ chức kinh tế khác đã đăng ký hoạt động phân phối Chứng chỉ quỹ mở và được Công ty Quản lý Quỹ chỉ định thực hiện phân phối Chứng chỉ Quỹ cho Quỹ DFVN-CAF.
“Đại lý Ký danh”	Là Đại lý Phân phối không bao gồm tổ chức kinh tế khác đứng tên chủ sở hữu Tài khoản Ký danh, được Công ty Quản lý Quỹ chỉ định thực

	hiện phân phối Chứng chỉ Quỹ cho Quỹ DFVN-CAF, thực hiện giao dịch Chứng chỉ Quỹ thay mặt cho các Nhà đầu tư tại Sở phụ.
“Đại lý Chuyển nhượng”	Là tổ chức cung cấp các dịch vụ sau được Công ty Quản lý Quỹ ủy quyền: <ul style="list-style-type: none"> (i) Lập và quản lý sổ chính; mở, theo dõi và quản lý hệ thống các tài khoản của Nhà đầu tư, Tài khoản Ký danh; xác nhận quyền sở hữu Chứng chỉ Quỹ; (ii) Ghi nhận các Lệnh mua, Lệnh bán, Lệnh Chuyển đổi của Nhà đầu tư; chuyển quyền sở hữu Chứng chỉ Quỹ; cập nhật Sổ chính; (iii) Hỗ trợ Nhà đầu tư thực hiện các quyền liên quan tới việc sở hữu Chứng chỉ Quỹ của Nhà đầu tư.
“Tài khoản Giao dịch”	Là tài khoản của Nhà đầu tư do Công ty Quản lý Quỹ quản lý, yêu cầu mở tại các Đại lý Phân phối được chỉ định của Quỹ để thực hiện việc giao dịch Chứng chỉ Quỹ.
“Tài khoản Ký danh”	Là tài khoản thuộc sở hữu của các Nhà đầu tư tại Sở phụ và đứng tên Đại lý Phân phối, do Công ty Quản lý Quỹ quản lý. Tài khoản này được chia thành các tiểu khoản đặc biệt, độc lập, ứng với mỗi Nhà đầu tư tại Sở phụ.
“Tiểu khoản Ký danh”	Là tài khoản của Nhà đầu tư tại Sở phụ của Đại lý Ký danh được chỉ định của Quỹ mở tại Đại lý Chuyển nhượng để thực hiện giao dịch Chứng chỉ Quỹ.
“Chương trình Đầu tư Định kỳ” (“SIP”)	Là chương trình đầu tư mà Nhà đầu tư có thể đăng ký để thực hiện hoạt động đầu tư tự động đều đặn định kỳ hàng tháng hoặc hàng quý nhằm thực hiện hoạt động tích lũy dài hạn một cách dễ dàng, thuận tiện nhất. Chương trình sẽ được kích hoạt sau Đợt Phát hành Lần đầu vào thời điểm công bố bởi Công ty Quản lý Quỹ.
“Hạng mục đầu tư lớn của Quỹ”	Là hạng mục đầu tư vào các loại giấy tờ có giá và chứng khoán phát hành bởi cùng một tổ chức (bao gồm công cụ thị trường tiền tệ, công cụ chuyển nhượng, chứng khoán, theo quy định tại Điều 2.2.3 b), d), e) và g) Mục IX của Bản Cáo bạch), có tổng giá trị chiếm từ năm phần trăm (5%) trở lên trên tổng Giá trị Tài sản của Quỹ.
“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

1. Tổng quan về nền kinh tế Việt Nam

Môi trường kinh tế vĩ mô của Việt Nam được đánh giá là khá ổn định, thể hiện qua các chỉ số kinh tế vĩ mô cơ bản như tăng trưởng Tổng sản phẩm quốc nội (GDP) tốt và bền vững, được thể hiện qua các chỉ số tăng trưởng xuất nhập khẩu, chỉ số Nhà quản trị mua hàng (PMI), tình hình thu hút vốn đầu tư nước ngoài trực tiếp (FDI); trong khi đó, tình hình lạm phát, lãi suất và tỷ giá trong tầm kiểm soát và hỗ trợ tăng trưởng kinh tế.

Tăng trưởng GDP tích cực trong sáu (06) tháng đầu năm 2018

GDP tăng trưởng mạnh trong nửa đầu năm 2018 với mức tăng ấn tượng 7,08%, đây là mức tăng cao nhất của sáu (06) tháng kể từ năm 2011 trở lại đây, khẳng định tính kịp thời và hiệu quả trong việc Chính phủ chỉ đạo quyết liệt các cấp, các ngành, các địa phương cùng nỗ lực thực hiện mục tiêu tăng trưởng kinh tế năm 2018. Trong mức tăng trưởng của toàn nền kinh tế, khu vực nông, lâm nghiệp và thủy sản tăng 3,93%, đóng góp 9,7% vào mức tăng trưởng chung; khu vực công nghiệp và xây dựng tăng 9,07%, đóng góp 48,9%; khu vực dịch vụ tăng 6,90%, đóng góp 41,4%. Như vậy, mục tiêu tăng trưởng GDP cho cả năm 2018 ở mức 6,7% - 6,8% là hoàn toàn có thể đạt được

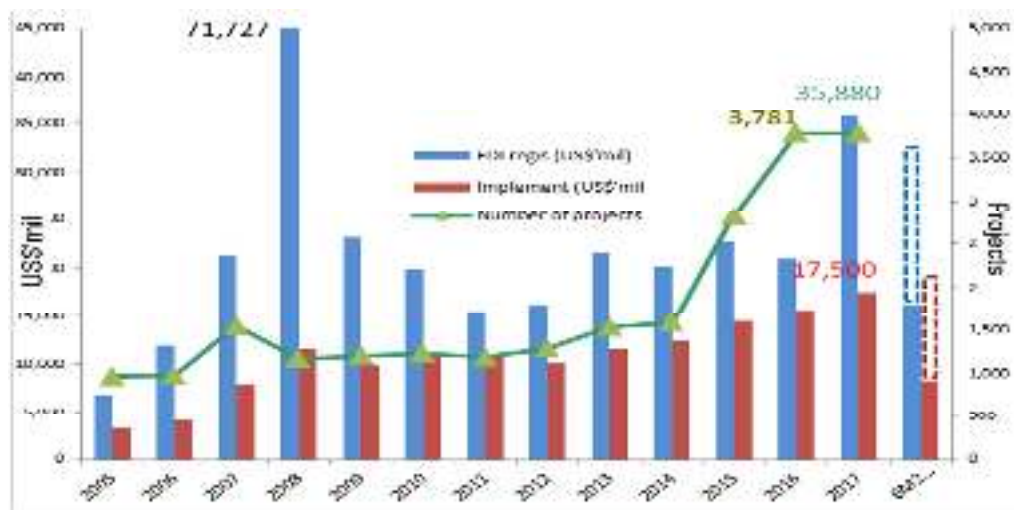


Thu hút vốn đầu tư nước ngoài (FDI) tiếp tục là điểm sáng của Việt nam

Số liệu cập nhật đến 6 tháng đầu năm 2018 cho thấy nguồn vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài tiếp tục đổ vào nền kinh tế Việt Nam. Tổng vốn đăng ký cấp mới, tăng thêm và góp vốn mua cổ phần của Nhà đầu tư nước ngoài là 20,33 tỷ USD, tăng 5,7% so với cùng kỳ năm 2017. Ước tính các dự án đầu tư trực tiếp nước ngoài đã giải ngân được 8,37 tỷ USD, tăng 8,4% so với cùng kỳ năm 2017. Trước đó, đầu tư trực tiếp của nước ngoài trong năm 2017 thu hút 2.591 dự án cấp phép mới với số vốn đăng ký đạt 21,3 tỷ USD, tăng 3,5% về số dự án và tăng 42,3% về vốn đăng ký so với cùng kỳ năm 2016. Bên cạnh đó, có 1.188 lượt dự án đã cấp phép từ các năm trước đăng ký điều chỉnh vốn đầu tư với số vốn tăng thêm đạt 8,4 tỷ USD, tăng 49,2% so với cùng kỳ năm trước, nâng tổng số vốn đăng ký cấp mới và vốn tăng thêm trong năm 2017

lên 29,7 tỷ USD, tăng 44,2% so với năm 2016. Vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài thực hiện năm 2017 ước tính đạt 17,5 tỷ USD, tăng 10,8% so với năm 2016. Trong năm 2017 còn có 5.002 lượt góp vốn, mua cổ phần của Nhà đầu tư nước ngoài với tổng giá trị góp vốn là 6,2 tỷ USD, tăng 45,1% so với năm 2016.

Một điểm đáng chú ý là các dự án có vốn đầu tư nước ngoài này mang tính chất bền vững hơn, không chỉ còn tập trung vào khai thác nhân công lao động rẻ và xuất khẩu ra thị trường nước ngoài, mà thay vào đó ngày càng nhiều sản phẩm có giá trị gia tăng cao và mở rộng khai thác cung cấp cho nhu cầu tại thị trường nội địa. Biểu đồ bên dưới cho thấy cả số lượng (số dự án FDI được cấp phép và vốn FDI đăng ký) và chất lượng (vốn FDI thực tế được giải ngân) tăng trưởng ổn định bền vững qua các năm

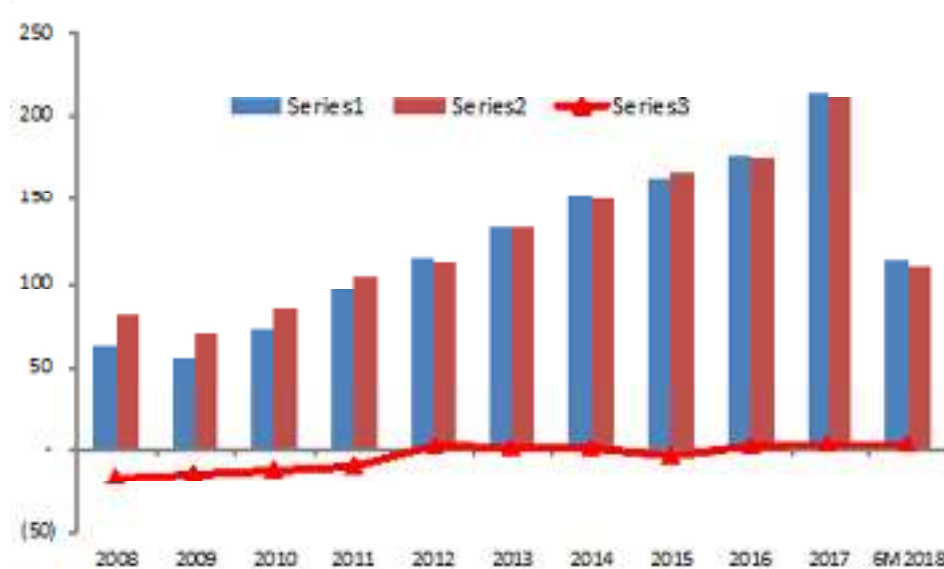


Tăng trưởng xuất nhập khẩu tăng trưởng ổn định và bền vững qua các năm, trong khi đó cán cân thương mại được cải thiện đạt mức thặng dư trong các năm gần đây.

Việt Nam đã thoát khỏi tình trạng nước kém phát triển, bước vào nhóm nước đang phát triển có thu nhập trung bình, thị trường được mở rộng tới 149 nền kinh tế thành viên khác của WTO. Nếu năm 2007, kim ngạch hàng hóa xuất khẩu hàng hóa mới đạt 48,6 tỷ USD, thì đến năm 2017 con số đó đã là 214 tỷ USD, tăng hơn 4,4 lần. Tương tự đối với kim ngạch nhập khẩu, năm 2007 kim ngạch nhập khẩu chỉ đạt 62,8 tỷ USD, thì đến năm 2017 con số đó đã là 211 tỷ USD, tăng hơn 3,3 lần. Tính chung cả năm 2017, tổng kim ngạch xuất nhập khẩu đạt 425 tỷ USD, cán cân xuất nhập khẩu hàng hóa thặng dư đạt 2,9 tỷ USD.

Số liệu đầu năm 2018 cho thấy hoạt động xuất nhập khẩu tiếp tục tăng trưởng tốt đóng góp vào tăng trưởng chung của nền kinh tế. Tính chung sáu (06) tháng đầu năm 2018, kim ngạch hàng hóa xuất khẩu ước tính đạt 113,93 tỷ USD, tăng 16% so với cùng kỳ năm 2017, trong khi đó kim ngạch hàng hoá nhập khẩu ước tính đạt 111,22 tỷ USD, tăng 10% so với cùng kỳ năm trước. Cán cân thương mại hàng hóa tiếp tục xuất siêu 2,71 tỷ USD, trong đó khu vực kinh tế

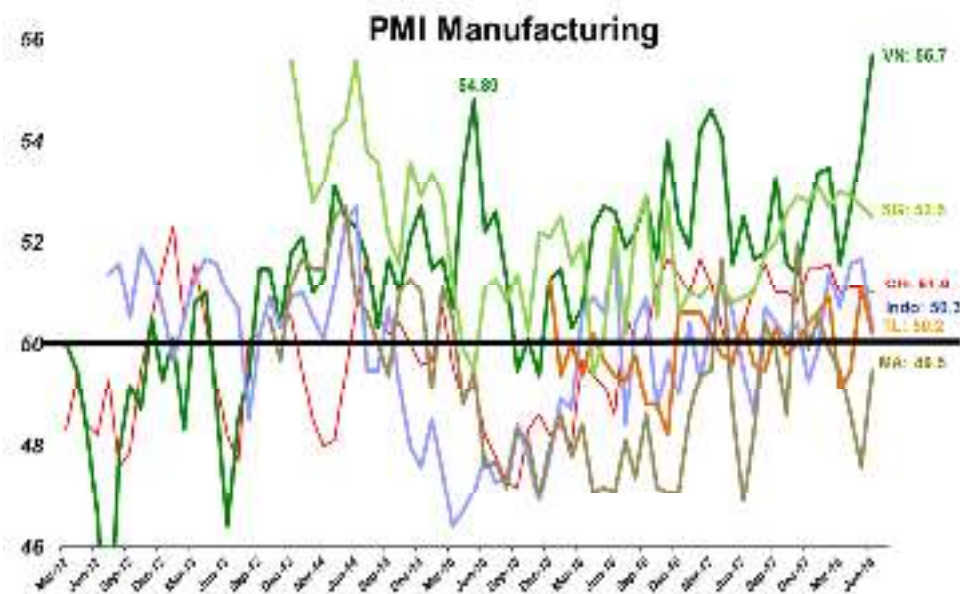
trong nước nhập siêu 12,94 tỷ USD; khu vực có vốn đầu tư nước ngoài (kể cả dầu thô) xuất siêu 15,65 tỷ USD.



Ngành sản xuất công nghiệp đã có những chuyển biến tích cực với chỉ số nhà quản trị mua hàng (PMI) đạt mức tăng trưởng cao trong các năm qua

Thời gian gần đây, trong khi các nước Thái Lan, Indonesia, Malaysia có chỉ số PMI tăng trưởng nhẹ hoặc thậm chí giảm thì Việt Nam đang chứng tỏ là một điểm sáng quan trọng trong tương quan so sánh về lĩnh vực sản xuất với các nước lân cận. Biểu đồ bên dưới thể hiện diễn biến của chỉ số PMI, trong đó Việt Nam đạt mức tăng trưởng mạnh và liên tục trong các năm qua chứng tỏ ngành sản xuất trong nước đã có những bước tiến quan trọng và mạnh mẽ so với các nước trong khu vực. Đặc biệt trong tháng 06 năm 2018 vừa qua, PMI của Việt Nam đã tăng từ mức 53,9 điểm trong tháng 5 lên 55,7 điểm, cao nhất từ tháng 03 năm 2011 đến nay. Kết quả chỉ số cho thấy sức khỏe của lĩnh vực sản xuất đã cải thiện ở mức đáng kể, các điều kiện kinh doanh đã cải thiện hơn trong suốt 31 tháng qua.

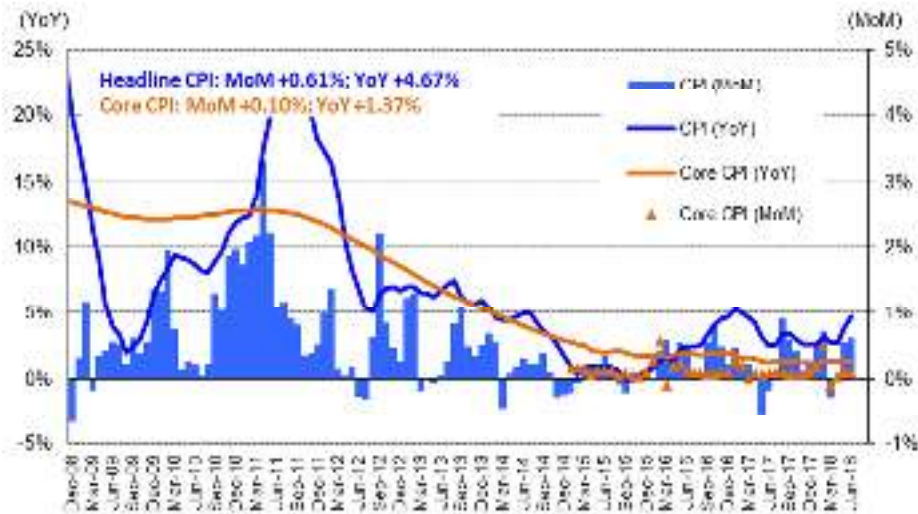
Kết luận của IHS Market (Nasdaq: INFO), nhà cung cấp dữ liệu điều tra toàn cầu, trong báo cáo tháng 06 năm 2018: “Lĩnh vực sản xuất của Việt nam có vẻ đang tiến nhanh ở thời điểm giữa năm 2018 khi sản lượng và số lượng đơn đặt hàng mới có mức tăng nằm trong số những mức tăng nhanh nhất kể từ khi cuộc khảo sát bắt đầu vào năm 2011. Giai đoạn tăng trưởng hiện nay là cực kỳ tích cực cho người lao động Việt Nam, khi các công ty đang tuyển thêm nhân công với tốc độ kỷ lục trong tháng 06”.



Ổn định tỷ giá tiền đồng và kiềm chế lạm phát ở mức phù hợp là mục tiêu quan trọng giúp cho nền kinh tế phát triển bền vững

Kể từ năm 2014, tình hình kinh tế trong nước đang từng bước có những chuyển biến khả quan dựa trên nhiều yếu tố mà quan trọng nhất là những chính sách, biện pháp tích cực của Chính phủ trong việc hỗ trợ, khôi phục đà tăng trưởng của nền kinh tế. Sang năm 2015 đến 2017, nền kinh tế đánh dấu một bước phát triển vượt bậc với các chỉ tiêu kinh tế - xã hội đạt được như phát triển và ổn định kinh tế vĩ mô với GDP tăng trưởng mạnh trong khi lạm phát cũng như lãi suất và tỷ giá ổn định, hệ thống ngân hàng hoàn thành cơ bản chương trình tái cấu trúc giai đoạn 1 năm 2011 – 2015 và chuẩn bị cho giai đoạn tiếp theo năm 2016 – 2020 theo đề án của Chính phủ đề ra.

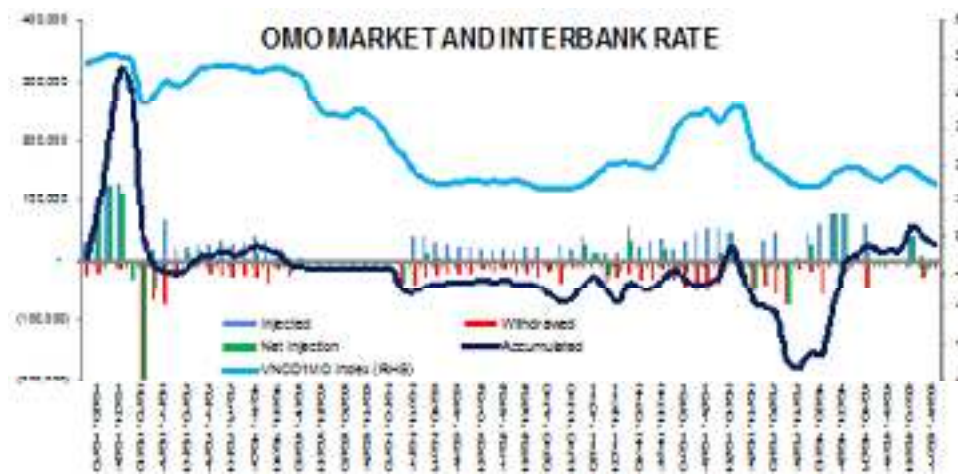
Chỉ số giá tiêu dùng ổn định ở mức dưới 5% kể từ đầu năm 2014 đến nay đã tạo cơ sở cho nền kinh tế phát triển bền vững ổn định. Tuy nhiên, số liệu trong báo cáo cập nhật tình hình kinh tế xã hội trong nước sáu (06) tháng đầu năm 2018 của Tổng Cục Thống kê cho thấy bối cảnh tăng trưởng kinh tế thế giới tiếp tục cải thiện nhưng tiềm ẩn nhiều rủi ro, thách thức. Giá các mặt hàng thiết yếu như xăng dầu, sắt thép, chất đốt... tăng cao đang gây áp lực lên lạm phát. Theo đó, chỉ số tiêu dùng CPI tháng 06 đã có mức tăng cao đáng lo ngại 0,61% so với tháng trước và 4,67% so với cùng kỳ năm trước, tiệm cận với mức mục tiêu kiểm soát đề ra cho cả năm là 5%.



Về diễn biến tỷ giá tiền đồng, NHNN đã dùng những công cụ chính sách tiền tệ rất linh hoạt để điều tiết thu tiền về, kiểm soát lượng tiền trong lưu thông giữ ổn định thanh khoản tiền đồng nhưng không gây áp lực lên thị trường ngoại tệ. Năm 2017, đồng VNĐ được đánh giá là đồng tiền có tính ổn định nhất trong khu vực, bất chấp kinh tế thế giới có nhiều biến động. Dự trữ ngoại hối được xác lập ở mức kỷ lục cao nhất từ trước đến nay, lên tới 54,5 tỷ USD và đạt mốc mới gần 64 tỷ USD tính đến tháng 06 năm 2018. Tuy nhiên, tiền đồng đang có những biến động trong tháng 06 và tháng 07 khi mà tỷ giá USD/VNĐ đã tăng gần 1,5% trên thị trường liên ngân hàng và gần 2% trên thị trường tự do. Tính từ đầu năm đến nay, đồng nội tệ đã bị mất 1,6% theo tỷ giá liên ngân hàng và 2,6% theo tỷ giá tự do. Nguyên nhân gây mất giá đồng Việt Nam là do tác động của đồng đô la Mỹ đang mạnh lên. Tuy nhiên, với nội tại kinh tế đang rất tốt bao gồm mức dự trữ ngoại hối cao, tình trạng cán cân thương mại thặng dư, giải ngân vốn đầu tư trực tiếp FDI tiếp tục được cải thiện. Đồng thời, với quyết tâm ổn định môi trường kinh tế vĩ mô của Quốc hội, Chính phủ, và các ban ngành, Ngân hàng Nhà nước sẽ tiếp tục mục tiêu ổn định tỷ giá với mức mất giá đồng nội tệ khoảng 2% năm nay.



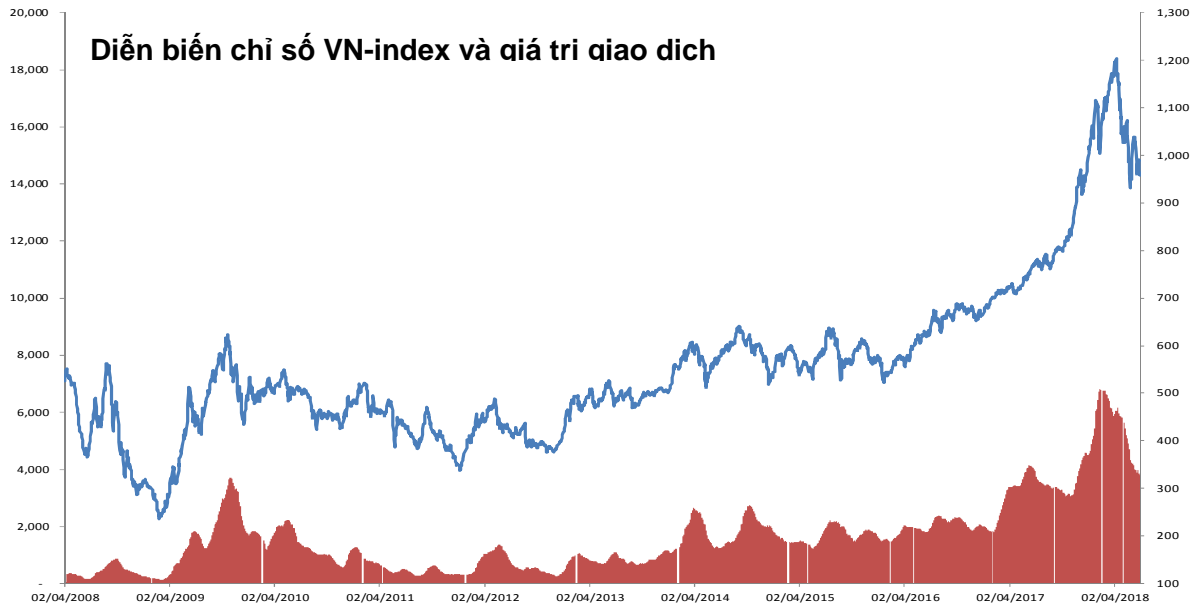
Tình hình lãi suất ổn định trong các năm gần đây, thanh khoản của hệ thống Tổ chức tín dụng được đảm bảo nhờ hoạt động bơm hút của Ngân hàng Nhà nước khá linh động và cân bằng, Ngân hàng Nhà nước đã tăng cung tiền qua việc mua hơn 7,5 tỷ USD trong năm 2017. Ước tính lượng tiền ròng đã được bơm ra là 110 nghìn tỷ đồng. Do đó, lãi suất liên ngân hàng được giữ ở mức thấp. Lãi suất trên thị trường ổn định kể từ năm 2015. Biểu đồ bên dưới cho thấy hoạt động tăng giảm cung tiền và lãi suất bình quân liên ngân hàng khá cân đối, ổn định trong các năm qua. Lãi suất huy động bình quân khá ổn định, kỳ hạn trên mười hai (12) tháng khá phổ biến ở mức 6,4 – 7,2%/năm. Lãi suất cho vay đối với lĩnh vực ưu tiên giảm, lãi suất cho vay sản xuất kinh doanh thông thường ở mức 6,8 – 11%/năm.



2. Thị trường Chứng khoán Việt Nam và cơ hội đầu tư

Thị trường cổ phiếu Việt Nam với hơn 700 mã cổ phiếu niêm yết và giao dịch trên hai sàn giao dịch chứng khoán là Sở Giao dịch Chứng khoán thành phố Hồ Chí Minh và Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội. Hai Sở giao dịch này sẽ được hợp nhất thành Sở Giao dịch Chứng khoán Việt Nam trong tương lai gần. Đồng thời, với mục tiêu nâng hạng thị trường từ cận biên lên khu vực mới nổi (MSCI Emerging Market), nhiều cơ chế chính sách hỗ trợ thúc đẩy Thị trường Chứng khoán phát triển đã được ban hành và thực hiện như rút ngắn thời gian thanh toán xuống T+2, cho phép bán chứng khoán chờ về (mua khi có bảo lãnh thanh toán của ngân hàng lưu ký, giao dịch trong ngày). Ngoài ra, nhiều sản phẩm Thị trường Chứng khoán đã được ban hành và đang được thực hiện như: (i) Quỹ mở (“OEF”) với hơn 20 quỹ OEF đang hoạt động đầu tư, (ii) Quỹ chỉ số (“ETF”) với 2 quỹ ETF đang được giao dịch trên các sàn giao dịch chứng khoán Việt Nam, (iii) Quỹ đầu tư bất động sản (“REIT”), (iv) Hợp đồng tương lai chỉ số VN30. Định hướng trong thời gian tới Việt Nam sẽ vận hành Thị trường Chứng khoán phái sinh (“CKPS”) sau khi đã hoàn thiện tốt công tác chuẩn bị thể hiện qua Nghị định số 42/2015/NĐ-CP về CKPS và thị trường CKPS (“Nghị định 42”); Thông tư số 11/2016/TT-BTC hướng dẫn một số điều của Nghị định 42 – điều chỉnh các nội dung về sản phẩm, tổ chức hoạt động của thị trường và của các tổ chức kinh doanh dịch vụ CKPS, thành viên bù trừ, thành viên giao dịch, thành viên tạo lập thị trường.

Diễn biến Thị trường Chứng khoán trong năm 2017 rất tích cực khi chỉ số VN-index đạt mức tăng trưởng ấn tượng 48% và vốn hóa thị trường đạt hơn 120 tỷ USD tương đương 60% GDP, giá trị giao dịch trung bình một phiên đạt gần 200 triệu USD – vượt qua thị trường Philippines, tính đến tháng 07 năm 2018, VN-index vẫn duy trì thanh khoản trung bình 150-120 triệu USD, gần gấp đôi Philippines.



Theo đánh giá của nhiều chuyên gia kinh tế và đầu tư cả trong và ngoài nước, Thị trường Chứng khoán Việt Nam vẫn là một kênh đầu tư hấp dẫn cho các Nhà đầu tư nước ngoài và trở thành một nguồn cung cấp tài chính thực sự cho nền kinh tế. Nhiều đánh giá cho thấy Thị trường đã trở nên hấp dẫn sau đợt điều chỉnh về vùng 900 điểm, giảm khoảng 25% so với mức đỉnh 1.200 điểm lập được đầu năm 2018, một số điểm chính giúp củng cố xu hướng tăng điểm cho Thị trường Chứng khoán như sau:

- Với môi trường kinh tế vĩ mô: Việt Nam được đánh giá phát triển ổn định thể hiện qua các tiêu chí như tăng trưởng GDP, tín dụng, lãi suất, lạm phát, tỷ giá, tình hình thu hút FDI, chỉ số PMI... như đã phân tích ở trên. Như vậy, nền kinh tế Việt Nam đang tiếp tục bước vào giai đoạn phát triển với một chu kỳ phát triển kinh tế mới.
- Về đánh giá Thị trường Chứng khoán: với định giá hợp lý và mức sinh lời hấp dẫn hơn so với các thị trường trong khu vực (mức giá trên thu nhập cổ phiếu PER hợp lý trong khi mức sinh lời trên vốn chủ sở hữu ROE, ROA khá cao). Điều này đã được chứng minh một phần qua mức độ tăng trưởng mạnh mẽ của Thị trường Chứng khoán thể hiện qua các chỉ số như giá trị mua ròng mạnh mẽ của Nhà đầu tư nước ngoài vào cổ phiếu niêm yết (chỉ tính giá trị khi giao dịch qua sàn chứng khoán) hơn 1 tỷ USD, giá trị giao dịch trung bình ngày (sàn giao dịch Thành phố Hồ Chí Minh) đã tăng 70% trong năm 2017 (190 triệu USD/ngày) so với năm 2016 (110 triệu USD/ngày).

Ngoài ra, các yếu tố mang tính sự kiện, xúc tác tạo động lực tăng trưởng cho Thị trường Chứng khoán như (i) việc nới room cho Nhà đầu tư nước ngoài; (ii) thúc đẩy cổ phần hóa và niêm yết Doanh nghiệp Nhà nước; (iii) triển vọng nâng hạng Thị trường Việt Nam (MSCI Emerging Market); (iv) tích cực đẩy mạnh tham gia các hiệp định thương mại tự do (FTAs). Bên cạnh đó, những rủi ro tiềm ẩn cần lưu ý bao gồm chiến tranh thương mại đang diễn ra hết sức phức tạp giữa Mỹ - Trung – và các nước khác, tình hình Trung Quốc tiếp tục suy giảm sâu bao gồm việc phá giá mạnh đồng Nhân dân tệ, bất ổn trên phương diện chính trị - kinh tế ở các nước Mỹ, Ý, và khu vực Châu Âu tác động tiêu cực, ảnh hưởng đến sự ổn định của đồng tiền VNĐ cũng như khả năng gây ra những biến động khó lường của dòng vốn đầu tư gián tiếp của nước ngoài vào Thị trường Chứng khoán Việt Nam.

Như vậy, với các yếu tố cơ bản về giá trị kết hợp với các yếu tố định tính như phân tích ở trên cho thấy Thị trường Chứng khoán Việt Nam trong thời gian sắp tới vẫn sẽ có một kịch bản sáng sủa hơn cùng với kỳ vọng tiếp tục khởi sắc dần của nền kinh tế, tạo tiền đề cho sự phát triển lâu dài trong những năm tiếp theo.

Quỹ mở - một phương thức đầu tư với nhiều ưu điểm

Quỹ mở mang lại cho Nhà đầu tư cá nhân một công cụ đầu tư để tích lũy và tạo dựng tài sản cho cuộc sống tốt đẹp hơn trong tương lai, bên cạnh các phương thức tiết kiệm, đầu tư truyền thống khác hiện có ở Việt Nam như gửi tiết kiệm ngân hàng, mua bất động sản, cất giữ vàng hay đầu tư chứng khoán – cổ phiếu. Đầu tư vào Thị trường Chứng khoán thông qua Quỹ mở có nhiều ưu điểm so với tự mình đầu tư vào từng chứng khoán riêng lẻ, do Quỹ mở có những đặc điểm sau:

- **Quản lý đầu tư chuyên nghiệp:** tài sản và danh mục đầu tư của Quỹ được quản lý bởi đội ngũ chuyên gia giàu kinh nghiệm chuyên môn và có đủ nguồn lực cần thiết để mang lại hiệu quả đầu tư tối ưu.
- **Danh mục đầu tư đa dạng hóa với chi phí hợp lý:** Quỹ mở đầu tư vào một danh mục đầu tư được đa dạng hóa tối ưu, bao gồm các loại tài sản tài chính và chứng khoán chọn lọc, nhằm mục đích phân tán rủi ro và tối ưu hóa lợi nhuận trong nhiều điều kiện thị trường khác nhau. Sở hữu Chứng chỉ Quỹ mở, Nhà đầu tư được hưởng lợi từ danh mục đầu tư đa dạng hóa này với chi phí thấp hơn so với tự mình đầu tư riêng lẻ vào từng loại chứng khoán.
- **Thanh khoản cao:** trong trường hợp khẩn cấp Nhà đầu tư cần sử dụng tiền từ kế hoạch tiết kiệm dài hạn của mình, việc rút một phần hoặc toàn bộ số tiền đầu tư cũng rất dễ dàng, thường chỉ trong vòng một tuần, bằng cách bán lại cho Quỹ các Đơn vị Quỹ mà Nhà đầu tư đang sở hữu. Tại từng thời điểm, Giá bán lại Đơn vị Quỹ và phí bán sẽ khác nhau và có thể cao hơn hoặc thấp hơn số tiền gốc mà Nhà đầu tư đã bỏ ra.
- **Tính linh hoạt:** đầu tư thông qua Quỹ mở khá linh hoạt cho phép Nhà đầu tư hoàn toàn có thể chủ động trong việc đầu tư thêm, rút quỹ và đặc biệt là có thể chuyển đổi qua lại giữa các quỹ do cùng một Công ty Quản lý Quỹ thành lập và quản lý. Nhờ đó, khi mục tiêu đầu

tư, khả năng tài chính hay điều kiện thị trường thay đổi, Nhà đầu tư có thể dễ dàng và linh hoạt với chi phí thấp (hoặc miễn phí) để chuyển đổi sang quỹ mở khác phù hợp và hiệu quả hơn.

- **Phù hợp với khả năng tài chính:** hầu hết các Quỹ mở đều quy định mức đầu tư ban đầu và các khoản đầu tư tiếp theo không quá cao. Bên cạnh đó, các Công ty Quản lý Quỹ cũng đưa ra các Chương trình Đầu tư Định kỳ có hệ thống nhằm giúp cho các Nhà đầu tư cá nhân đạt được các mục tiêu tài chính của mình từ các khoản tiết kiệm nhỏ, nhưng đều đặn và có kỷ luật.

Quỹ đầu tư Tăng trưởng DFVN (DFVN-CAF) được quản lý bởi đội ngũ chuyên gia giàu kinh nghiệm và am hiểu thị trường, với chiến lược phân bổ đầu tư chủ yếu vào các ngành có tiềm năng tăng trưởng vượt trội, dựa trên khả năng đánh giá tình hình vĩ mô trong từng giai đoạn của nền kinh tế và khả năng lựa chọn các cổ phiếu niêm yết có tiềm năng tăng trưởng vượt trội của những doanh nghiệp dẫn đầu có hệ thống quản trị vững chắc, đội ngũ lãnh đạo tài năng, thông tin minh bạch, tài chính lành mạnh, doanh thu và lợi nhuận bền vững và có mức định giá hấp dẫn.

IV. THÔNG TIN VỀ CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ

1. Thông tin chung về Công ty Quản lý Quỹ

Tên Công ty:

Tên tiếng Việt **CÔNG TY TNHH MỘT THÀNH VIÊN QUẢN LÝ QUỸ
DAI-ICHI LIFE VIỆT NAM**

Tên tiếng Anh: DAI-ICHI LIFE VIETNAM FUND MANAGEMENT
COMPANY LIMITED

Tên viết tắt: DFVN

Giấy phép thành lập và hoạt động: Số 53/GP-UBCK do UBCKNN cấp ngày 10 tháng 02 năm 2014, Giấy phép điều chỉnh Giấy phép thành lập và hoạt động số 15/GPĐC-UBCK do UBCKNN cấp ngày 14 tháng 07 năm 2015 và Giấy phép điều chỉnh Giấy phép thành lập và hoạt động số 47/GPĐC-UBCK do UBCKNN cấp ngày 11 tháng 07 năm 2018.

Trụ sở chính: Tầng 11, 149 – 151 Nguyễn Văn Trỗi, Phường 11, Quận Phú Nhuận, Thành phố Hồ Chí Minh

Điện thoại: (84 – 28) 3810 0888 - Fax: (84 – 28) 3844 9835

Thời hạn hoạt động: 50 (Năm mươi) năm

Vốn Điều lệ 25.000.000.000 VNĐ (Hai mươi lăm tỷ đồng)

Giới thiệu về Chủ sở hữu của Công ty Quản lý Quỹ

Chủ sở hữu của Công ty Quản lý Quỹ là Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ Dai-ichi Việt Nam (“**Dai-ichi Life Việt Nam**”). Dai-ichi Life Việt Nam được thành lập vào ngày 18 tháng 01 năm 2007, là thành viên của tập đoàn Dai-ichi Life Holding Inc. – Nhật Bản (“**Dai-ichi Life**”), một trong những tập đoàn hàng đầu tại Nhật Bản và trên thế giới.

Với kinh nghiệm hơn 110 năm hoạt động trong ngành bảo hiểm nhân thọ và giá trị nền tảng “*Khách hàng là trên hết*”, Dai-ichi Life luôn nỗ lực cung cấp các sản phẩm và dịch vụ tài chính tốt nhất nhằm đáp ứng nhu cầu tài chính đa dạng và sự tin tưởng của khách hàng Việt Nam.

Chỉ sau hơn mười một (11) năm hoạt động, Dai-ichi Life Việt Nam đã lớn mạnh hơn gấp 20 lần về tổng doanh thu phí bảo hiểm. Riêng năm 2017, Dai-ichi Life Việt Nam đã đạt kết quả kinh doanh ấn tượng với tổng doanh thu phí bảo hiểm 8.035 tỷ đồng tăng 50% so với năm 2016; doanh thu khai thác mới đạt 3.630 tỷ đồng tăng 60% so với năm 2016, vươn lên vị trí thứ 3 về thị phần doanh thu mới.

Với triết lý kinh doanh mang đậm tính nhân văn từ Nhật Bản “*Tất cả vì con người*”, bên cạnh hoạt động kinh doanh hiệu quả, Dai-ichi Life Việt Nam tích cực khởi xướng, thực hiện nhiều

chương trình từ thiện, hoạt động xã hội có ý nghĩa và có những đóng góp thiết thực nhằm cải thiện chất lượng cuộc sống cho cộng đồng địa phương, thể hiện cam kết "Gắn bó dài lâu" với đất nước và con người Việt Nam.

Giới thiệu về Hội đồng Thành viên

Hội đồng thành viên của Công ty Quản lý Quỹ bao gồm những thành viên sau đây:

- a) Ông **Takashi Fujii**, quốc tịch Nhật Bản, là Chủ tịch. Ông hiện đang đương nhiệm vị trí Chủ tịch Hội đồng Thành viên của Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ Dai-ichi Việt Nam.
- b) Ông **Shigeo Tsuyuki**, quốc tịch Nhật Bản, là Thành viên. Ông đang giữ chức vụ cấp cao Giám đốc Đại diện, Phó Chủ tịch của Tập đoàn Dai-ichi Life Holding Inc., tại Nhật Bản.
- c) Ông **Trần Đình Quân**, quốc tịch Việt Nam, là Thành viên. Ông hiện đang giữ chức vụ Tổng Giám đốc điều hành của Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ Dai-ichi Việt Nam.
- d) Ông **Yotaro Numata**, quốc tịch Nhật Bản, là Thành viên. Ông hiện đang giữ chức vụ Phó Tổng Giám đốc điều hành của Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ Dai-ichi Việt Nam.
- e) Ông **Trần Châu Danh**, quốc tịch Việt Nam, là Thành viên. Ông đồng thời là Tổng Giám đốc kiêm Giám đốc Điều hành Đầu tư của Công ty TNHH Một Thành viên Quản lý Quỹ Dai-ichi Life Việt Nam.

Giới thiệu về Ban Điều hành Công ty Quản lý Quỹ

✚ Ông **Trần Châu Danh**, CFA, CMT là Tổng Giám đốc kiêm Giám đốc Điều hành Đầu tư, Công ty TNHH Một Thành viên Quản lý Quỹ Dai-ichi Life Việt Nam. Trước đó, Ông đã làm việc tại Công ty TNHH Bảo Hiểm Nhân Thọ Dai-ichi Việt Nam với vai trò là Phó Tổng Giám đốc Đầu tư, phụ trách các hoạt động đầu tư và quản lý tài sản nợ có từ năm 2011. Ông có khoảng hai mươi (20) năm kinh nghiệm trong lĩnh vực đầu tư, quản lý quỹ và quản lý danh mục đầu tư. Ông đã tham gia hoạt động vào Thị trường Chứng khoán Việt nam từ khi thị trường được thành lập. Trước khi gia nhập Công ty TNHH Bảo Hiểm Nhân Thọ Dai-ichi Việt Nam, ông Danh từng giữ các vị trí chủ chốt tại các công ty quản lý quỹ trong và ngoài nước, đặc biệt ông Danh có hơn bảy (07) năm kinh nghiệm tại Công ty TNHH Quản lý Quỹ Eastspring Investments (trước đó có tên là Prudential). Ông Danh đã vinh dự là một trong những người Việt Nam đầu tiên ghi tên vào danh sách Nhà phân tích Tài chính Chuyên nghiệp (CFA) vào năm 2004. Ngoài ra, ông Danh cũng đạt văn bằng Chuyên gia Phân tích Kỹ thuật Thị trường Chứng khoán (CMT) trong năm 2016. Ông Danh cũng được UBCKNN cấp Chứng chỉ Hành nghề Quản lý Quỹ vào năm 2012.

✚ Ông **Masato Fukui** là thành viên Ban điều hành giữ chức vụ Phó Giám đốc Kế hoạch Công ty và Quản trị Rủi ro. Ông đã có hơn hai mươi (20) năm kinh nghiệm làm việc và nghiên cứu trong lĩnh vực tài chính, bảo hiểm, đầu tư của thị trường Nhật Bản. Trước khi sang Việt Nam công tác tại Công ty TNHH Một Thành viên Quản lý Quỹ Dai-ichi Life Việt Nam, ông đã có hơn 10 năm giữ vị trí quản lý, phụ trách Đầu tư vào Tài sản có thu nhập cố định tại Công ty Bảo hiểm Nhân thọ Dai-ichi Nhật Bản, một trong những công ty bảo hiểm hàng đầu và uy tín

tại Nhật Bản, đặt trụ sở chính tại Tokyo; Sau đó, Ông đã được đề bạt vị trí Điều hành hoạt động tài chính tín dụng, cho vay của các doanh nghiệp, phụ trách mạng lưới quan hệ với khách hàng là các tổ chức tại Nhật Bản. Ông được công nhận bởi Hiệp hội các Nhà Phân tích Chứng khoán tại Nhật Bản (SAAJ) đạt Chứng chỉ CMA về Quản lý quỹ, đầu tư.

- ✚ Ông **Đặng Vị Thanh** là thành viên Ban Điều hành giữ chức vụ Phó Giám đốc, Trưởng Bộ phận Phát triển Kinh doanh. Ông đã có mười lăm (15) năm kinh nghiệm làm việc trong lĩnh vực tài chính, bảo hiểm, quản lý quỹ; trong đó hơn mười (10) năm được đề bạt vào các chức danh quản lý tại các công ty quản lý quỹ hàng đầu Việt Nam. Trước khi gia nhập Công ty TNHH Một Thành viên Quản lý Quỹ Dai-ichi Life Việt Nam, ông từng là Trưởng phòng Kinh doanh và Tiếp thị tại Công ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Việt Nam và sau đó đảm nhiệm vị trí Giám đốc Kinh doanh, Khách hàng cá nhân của Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ VinaCapital (trước đó có tên là VinaWealth). Ông có sự am hiểu sâu sắc về thị trường quỹ mở và tích cực đóng góp cho sự phát triển của thị trường quỹ mở tại Việt Nam. Ông cũng được UBCKNN cấp Chứng chỉ Hành nghề Quản lý quỹ vào năm 2009.

Giới thiệu về Hội đồng đầu tư

Hội đồng đầu tư của Công ty Quản lý Quỹ, là các chuyên gia trong lĩnh vực đầu tư. Hội đồng đầu tư sẽ phê duyệt định hướng đầu tư, phân bổ tài sản của Quỹ.

2. Các thông tin về tình hình hoạt động của Công ty TNHH Một Thành viên Quản lý Quỹ Dai-ichi Life Việt Nam

Công ty TNHH Một Thành viên Quản lý Quỹ Dai-ichi Life Việt Nam (“DFVN”) được thành lập và hoạt động từ tháng 02 năm 2014, tiền thân là Phòng Đầu tư Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ Dai-ichi Việt Nam, một trong những công ty Bảo hiểm Nhân thọ có vốn nước ngoài đầu tiên được thành lập tại Việt Nam. Từ năm 2006, Phòng Đầu tư Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ Dai-ichi Việt Nam được giao trọng trách quản lý các quỹ bảo hiểm nhân thọ cho khách hàng của Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ Dai-ichi Việt Nam và đã thành công trong hoạt động quản lý và tạo ra giá trị thu nhập đầu tư tăng thêm cho khối tài sản được quản lý.

Đến cuối tháng 12 năm 2017, tổng tài sản theo giá trị sổ sách của Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ Dai-ichi Việt Nam đã đạt trên mười hai ngàn (12.000) tỷ đồng. Ngoài hoạt động nhận ủy thác đầu tư từ Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ Dai-ichi Việt Nam, DFVN còn thực hiện chức năng quản lý quỹ đầu tư chứng khoán.

Với sứ mệnh được đặt ra, DFVN, cùng với các tổ chức thành viên của Tập đoàn Dai-ichi, mang đến cho các khách hàng Việt Nam các giải pháp tài chính toàn diện; bằng cách đưa ra thị trường các sản phẩm quỹ đầu tư và dịch vụ quản lý tài sản chuyên nghiệp và chất lượng, mang lại giá trị bền vững dài hạn và lợi nhuận đầu tư tối ưu. Trên cơ sở đó, DFVN đặt mục tiêu trở thành Công ty Quản lý Quỹ uy tín, được Nhà đầu tư tín nhiệm lựa chọn và được xếp hạng trong số các Công ty có hiệu quả đầu tư tốt nhất tại Việt Nam. Mặc dù thời gian chính thức được thành lập và hoạt động chưa lâu, sau hơn bốn (04) năm, kết quả hoạt động kinh doanh của DFVN khá lành mạnh, bền vững so với các công ty trong ngành, cụ thể như sau:

(Đơn vị: triệu VND)	2014*	2015	2016	2017
Tổng Doanh thu	8.312	18.728	22.121	30.319
Lợi nhuận trước thuế	3.300	9.374	9.994	15.660
Vốn Điều lệ	25.000	25.000	25.000	25.000
Tổng Vốn Chủ sở hữu	27.619	35.120	42.865	55.319

(*) Số liệu của 7 tháng cuối năm 2014

Các Quỹ Đầu tư và Danh mục Đầu tư ủy thác do DFVN quản lý

- **Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Dai-ichi Life Việt Nam (“DFVN – EMF”)**: thuộc loại hình Quỹ Thành viên, được thành lập vào tháng 12 năm 2014. Quỹ DFVN-EMF đầu tư vào cổ phiếu niêm yết trên Thị trường chứng khoán Việt Nam với số vốn huy động ban đầu là năm mươi (50) tỷ đồng. Quỹ đã kết thúc sau ba (03) năm hoạt động và tiến hành việc thanh lý tài sản vào cuối năm 2017 với tổng mức sinh lời trong kỳ đạt 44%.
- **Dịch vụ Quản lý Danh mục đầu tư ủy thác**: Công ty Quản lý Quỹ hiện đang quản lý danh mục tài sản cho Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ Dai-ichi Việt Nam. Công ty Quản lý Quỹ đang quản lý danh mục đầu tư bao gồm nhiều loại tài sản khác nhau như trái phiếu, cổ phiếu niêm yết, tiền gửi/chứng chỉ tiền gửi và các loại tài sản tài chính khác. Trong đó, các **Quỹ đầu tư Tăng trưởng, Phát triển, Bảo toàn, Thịnh vượng và Đảm bảo thuộc sản phẩm Bảo hiểm Liên kết Đơn vị “An Thịnh Đầu Tư”**. “An Thịnh Đầu Tư” là sản phẩm Bảo hiểm nhân thọ (“BHNT”) liên kết đầu tư, do Dai-ichi Life Việt Nam đưa ra thị trường 06 năm 2015. Khách hàng khi tham gia sản phẩm này, ngoài các quyền lợi về BHNT, sẽ được tham gia đầu tư trên Thị trường chứng khoán Việt Nam thông qua các **Quỹ Liên kết Đơn vị** do Dai-ichi Life Việt Nam thành lập, bao gồm năm (5) quỹ như sau: Quỹ đầu tư **Tăng trưởng, Phát triển, Bảo toàn, Thịnh vượng và Đảm bảo**. DFVN được chỉ định là Công ty Quản lý Quỹ cho các quỹ này từ khi thành lập. Các **Quỹ Liên kết Đơn vị** có phương thức hoạt động tương tự như Quỹ mở với danh mục tài sản đa dạng hóa bao gồm cổ phiếu, trái phiếu và các công cụ thị trường tiền tệ. Tính đến ngày 31 tháng 12 năm 2017, tổng giá trị tài sản của các **Quỹ Liên kết Đơn vị** do DFVN quản lý là 182 tỷ đồng

Lưu ý: Các thông tin về hoạt động đầu tư trong quá khứ của Công ty Quản lý Quỹ không hàm ý đảm bảo cho khả năng hoạt động của Công ty Quản lý Quỹ trong tương lai.

V. NGÂN HÀNG GIÁM SÁT

Tên Ngân hàng:	Ngân hàng TNHH Một Thành viên HSBC (Việt Nam)	
Tên giao dịch:	HSBC (Việt Nam)	
Giấy phép thành lập và hoạt động:	Số 235/GP-NHNN do Ngân hàng Nhà nước Việt Nam cấp ngày 08 tháng 09 năm 2008	
Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động lưu ký:	Số 05/GCN-UBCK do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 10 tháng 12 năm 2013	
Trụ sở chính:	Tòa nhà Metropolitan, 235 Đồng Khởi, Phường Bến Nghé, Quận 1, Thành phố Hồ Chí Minh	
Điện thoại:	(84 - 28) 3829 2288	Fax: (84 - 28) 6256 3633

Lĩnh vực hoạt động chính: huy động vốn, tín dụng, dịch vụ thanh toán và ngân quỹ, và các hoạt động khác theo quy định của pháp luật.

Các điều kiện và điều khoản có liên quan đến việc cung cấp dịch vụ của Ngân hàng Giám sát cho Quỹ DFVN-CAF được thể hiện chi tiết tại “Hợp đồng Giám sát”.

VI. CÔNG TY KIỂM TOÁN

Công ty Kiểm toán được lựa chọn phải được thành lập và hoạt động phù hợp với quy định của pháp luật và không được là người có liên quan của Công ty Quản lý Quỹ và Ngân hàng Giám sát. Việc lựa chọn tổ chức kiểm toán cho Quỹ sẽ do Đại hội Nhà đầu tư quyết định. Trong trường hợp Đại hội Nhà đầu tư ủy quyền, Ban Đại diện Quỹ sẽ quyết định trên cơ sở đề xuất của Công ty Quản lý Quỹ.

VII. ĐẠI LÝ PHÂN PHỐI CHỨNG CHỈ QUỸ

Danh sách các Đại lý Phân phối Chứng chỉ Quỹ DFVN-CAF bao gồm:

1. Công ty TNHH Một Thành viên Quản lý Quỹ Dai-ichi Life Việt Nam (DFVN)

Trụ sở chính: Tầng 11, 149-151 Nguyễn Văn Trỗi, Phường 11, Quận Phú Nhuận, TP. Hồ Chí Minh

Điện thoại: (84 – 28) 3810 0888 Fax: (84 – 28) 3844 9835

2. Công ty Cổ phần Chứng khoán Ngân hàng Đầu tư và Phát triển Việt Nam (BSC)

Trụ sở chính

Địa chỉ: Tầng 1-10-11, Tháp BIDV, 35 Hàng Vôi, Quận Hoàn Kiếm, Hà Nội

Điện thoại: (84 – 24) 3935 2722 Fax: (84 – 24) 2220 0669

Chi nhánh TP. Hồ Chí Minh

Địa chỉ: Lầu 9, 146 Nguyễn Công Trứ, Quận 1, TP. Hồ Chí Minh

Điện thoại: (84 – 28) 3821 8885

Fax: (84 – 28) 3821 8510

3. Công ty Cổ phần Chứng khoán Rồng Việt (VDSC)

Trụ sở chính: Tầng 1-4, Tòa nhà Viet Dragon, 141 Nguyễn Du, Quận 1, TP. Hồ Chí Minh

Điện thoại: (84 – 28) 6299 2006

Fax: (84 – 28) 6291 7986

Lưu ý: Nhà đầu tư có thể mở tài khoản và giao dịch Chứng chỉ Quỹ tại nhiều Đại lý Phân phối. Nhà đầu tư cần lưu ý Tài khoản Giao dịch tại các Đại lý Phân phối khác nhau là độc lập nhau.

VIII. TỔ CHỨC ĐƯỢC ỦY QUYỀN

1. Tổ chức được ủy quyền cung cấp Dịch vụ Quản trị Quỹ

- **Tên ngân hàng:** Ngân hàng TNHH Một Thành viên HSBC (Việt Nam)
- **Trụ sở chính:** Tòa nhà Metropolitan, 235 Đồng Khởi, Phường Bến Nghé, Quận 1, Thành phố Hồ Chí Minh
- **Điện thoại:** (84 - 28) 3829 2288 **Fax:** (84 - 28) 6256 3633
- **Giấy phép Thành lập và Hoạt động** số 235/GP-NHNN do Ngân hàng Nhà nước Việt Nam cấp ngày 08 tháng 09 năm 2008, Giấy Chứng nhận Đăng ký Hoạt động Lưu ký Chứng khoán số 05/GCN-UBCK do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 10 tháng 12 năm 2013.

Phạm vi Dịch vụ Quản trị Quỹ được ủy quyền:

- Định giá tài sản Quỹ theo các chuẩn mực phù hợp quy định trong Điều lệ Quỹ, Sổ tay Định Giá và phù hợp với quy định của pháp luật hiện hành;
- Tính Giá trị Tài sản Ròng (GTTSR) và GTTSR trên một đơn vị tối thiểu hai (02) lần một tháng hoặc định kỳ hàng tuần;
- Lưu giữ các sổ sách kế toán liên quan tới tài sản được quản lý và ghi nhận các giao dịch được thực hiện thay mặt Công ty Quản lý Quỹ;
- Tạo ra các tài khoản trong hệ thống để kế toán của Quỹ chuẩn bị các báo cáo hàng năm;
- So khớp, lưu giữ sổ sách và tất cả các báo cáo liên quan tới việc quản lý Quỹ trong suốt thời hạn của hợp đồng;
- Xác định phí thực hiện và/hoặc phí quản lý phải trả cho Công ty Quản lý Quỹ phù hợp với Tài liệu Quỹ;

- Lập báo cáo tài chính định kỳ hàng tuần/hàng tháng/hàng quý/hàng năm theo yêu cầu của Công ty Quản lý Quỹ và các quy định hiện hành của Bộ Tài chính và UBCKNN.

2. Tổ chức được ủy quyền cung cấp Dịch vụ Đại lý Chuyển nhượng

- **Tên Đại lý Chuyển nhượng:** Ngân hàng TNHH Một Thành viên HSBC (Việt Nam)
- **Giấy phép Hoạt động:** Số 235/GP-NHNN do Ngân hàng Nhà nước Việt Nam cấp ngày 08 tháng 09 năm 2008,
- **Trụ sở chính:** Tòa nhà Metropolitan, 235 Đồng Khởi, Phường Bến Nghé, Quận 1, Thành phố Hồ Chí Minh
- **Điện thoại:** (84 - 28) 3829 2288 Fax: (84 - 28) 6256 3633

Phạm vi Dịch vụ Đại lý Chuyển nhượng được ủy quyền

- Mở và quản lý Tài khoản Giao dịch Chứng chỉ Quỹ cho Nhà đầu tư;
- Kiểm tra các lệnh giao dịch Chứng chỉ Quỹ của Nhà đầu tư cung cấp bởi Đại lý Phân phối/Đại lý Ký danh phù hợp với quy định của Điều lệ Quỹ, Bản Cáo bạch và các quy định của pháp luật hiện hành;
- Cập nhật dữ liệu và thực hiện các Lệnh mua, bán, chuyển đổi Chứng chỉ Quỹ;
- Duy trì sổ đăng ký chính của Nhà đầu tư (“Sổ Đăng ký”), thể hiện hình thức đăng ký chính thức của Quỹ;
- Lưu giữ các giao dịch về Lợi ích trong Sổ Đăng ký phù hợp với tài liệu chào bán và thông lệ;
- Cung cấp Sổ Đăng ký để kiểm tra trong giờ làm việc;
- Cung cấp cho các Đại lý Phân phối/Đại lý Ký danh xác nhận giao dịch của các Nhà đầu tư/Đại lý Ký danh để cho các Đại lý Phân phối/Đại lý Ký danh in ấn hoặc gửi tới Nhà đầu tư;
- Xử lý và trả lời các câu hỏi của Đại lý Phân phối/Đại lý Ký danh liên quan tới các giao dịch về Lợi ích của Đại lý Phân phối/Đại lý Ký danh hoặc của khách hàng của Đại lý Phân phối/Đại lý Ký danh.

Chi phí cho các dịch vụ được ủy quyền gồm phí Dịch vụ Quản trị Quỹ và Dịch vụ Đại lý Chuyển nhượng được quy định chi tiết tại Điều 2.3 Mục XI của Bản Cáo bạch này.

IX. THÔNG TIN VỀ QUỸ ĐẦU TƯ

1. Thông tin chung về Quỹ

1.1 Tên và địa chỉ liên hệ của Quỹ

Tên đầy đủ: Quỹ Đầu tư Tăng trưởng DFVN
Tên tiếng Anh: DFVN Capital Appreciation Fund
Tên viết tắt: DFVN-CAF
Địa chỉ liên hệ: Công ty TNHH Một Thành viên Quản lý Quỹ Dai-ichi Life Việt Nam
Tầng 11, 149 – 151 Nguyễn Văn Trỗi, P. 11, Quận Phú Nhuận, TP. HCM
Điện thoại: (84 – 28) 3810 0888 Fax: (84 – 28) 3844 9835
Website: <http://dfvn.com.vn>

1.2 Giấy chứng nhận đăng ký phát hành

Quỹ DFVN-CAF được UBCKNN cấp Giấy chứng nhận đăng ký chào bán chứng chỉ quỹ đầu tư chứng khoán ra công chúng số 56/GCN-UBCK vào ngày 16 tháng 10 năm 2018.

Trong giai đoạn Phát hành Chứng chỉ Quỹ DFVN-CAF Lần đầu ra công chúng, Vốn Huy động Lần đầu ra công chúng tối thiểu là 50.000.000.000 VNĐ (Năm mươi tỷ đồng).

1.3 Giấy phép thành lập và hoạt động của Quỹ

Quỹ DFVN-CAF được UBCKNN cấp Giấy phép thành lập và hoạt động của Quỹ số vào ngày ... tháng ... năm

1.4 Tính chất và thời hạn hoạt động của Quỹ

Quỹ DFVN-CAF là Quỹ đầu tư chứng khoán dạng Quỹ mở thực hiện chào bán Chứng chỉ Quỹ ra công chúng, được DFVN quản lý trong suốt thời gian hoạt động của Quỹ.

Thời gian hoạt động của Quỹ là không xác định thời hạn kể từ ngày Quỹ được cấp Giấy phép thành lập và hoạt động .

1.5 Người Điều hành Quỹ

Ông Đặng Nguyễn Trường Tài

Trình độ chuyên môn

- Cử nhân Đại học Kinh tế TP. Hồ Chí Minh;
- Thạc sỹ Quản trị Chương trình cao học Đại học UQAM (University of Quebec at Montreal, Canada);
- CFO của PACE phối hợp với Học viện Quản trị Tài chính Hoa Kỳ AAFM; và
- Chứng chỉ Hành nghề Quản lý Quỹ do UBCKNN cấp.

Kinh nghiệm làm việc

Gần mười lăm (15) năm làm việc trong lĩnh vực đầu tư, tài chính ngân hàng, trong đó có gần mười (10) năm giữ chức vụ Phụ trách đầu tư cổ phiếu tại các Công ty: Công ty Quản lý Quỹ Nhân Việt, Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ Dai-ichi Việt Nam và Công ty TNHH Một Thành viên Quản lý Quỹ Dai-ichi Life Việt Nam.

Bà Trần Thị Anh Trâm

Trình độ chuyên môn

- Cử nhân Đại học Luật TP. Hồ Chí Minh;
- Cử nhân Đại học Văn Lang, chuyên ngành Kế toán/Kiểm toán; và
- Chứng chỉ Hành nghề Quản lý Quỹ do UBCKNN cấp.

Kinh nghiệm làm việc

Trên mười hai (12) năm làm việc trong lĩnh vực tài chính kế toán và đầu tư. Trong đó có hơn mười (10) năm kinh nghiệm quản lý tài sản và giữ chức vụ Phụ trách Nghiệp vụ Đầu tư tại các Công ty: Công ty TNHH Một Thành viên Quản lý Quỹ Dai-ichi Life Việt Nam và Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ Dai-ichi Việt Nam. Trước đó, bà Trâm cũng đã có hai (02) năm kinh nghiệm làm việc trong lĩnh vực tài chính kế toán tại Công ty TNHH Nước Giải Khát Coca Cola Việt Nam.

2. Điều lệ Quỹ

2.1 Các điều khoản chung

- Quỹ Đầu tư Tăng trưởng DFVN (“Quỹ DFVN-CAF”) thuộc loại hình Quỹ đại chúng dạng Quỹ mở và không bị giới hạn thời hạn hoạt động.
- Vốn Điều lệ huy động trong đợt Phát hành Lần đầu ra công chúng của Quỹ tối thiểu là: 50.000.000.000 VNĐ (Năm mươi tỷ đồng) và tổng số Đơn vị Quỹ phát hành trong đợt Phát hành Lần đầu ra công chúng tối thiểu là 5.000.000 (Năm triệu) Đơn vị Quỹ.
- Nhà đầu tư góp vốn bằng tiền Đồng dưới hình thức chuyển tiền vào tài khoản của Quỹ mở tại Ngân hàng Giám sát.

2.2 Các quy định về mục tiêu, chiến lược và hạn chế đầu tư của Quỹ

2.2.1 Mục tiêu đầu tư

Quỹ DFVN-CAF đặt mục tiêu tăng trưởng vốn và tài sản của Nhà đầu tư, phấn đấu cao hơn mức tăng trưởng của Thị trường Chứng khoán Việt Nam (VN-Index) trong dài hạn, bằng việc đầu tư chủ yếu vào các cổ phiếu niêm yết trên Thị trường Chứng khoán Việt Nam.

2.2.2 Chiến lược đầu tư

Quỹ DFVN-CAF sẽ đầu tư vào một danh mục đầu tư đa dạng hóa bao gồm các cổ phiếu niêm yết có mức vốn hóa lớn trên Thị trường Chứng khoán Việt Nam. Việc lựa chọn ngành

nghe và công ty được thực hiện trên cơ sở đánh giá giá trị (value style), phân tích cơ bản (fundamental analysis) và đánh giá các yếu tố thị trường.

Điều kiện lựa chọn công ty như sau:

- Là công ty trong nhóm dẫn đầu ngành nghề kinh doanh
- Có tình trạng tài chính lành mạnh
- Có dòng tiền ổn định, chất lượng tài sản tốt
- Có hệ thống quản trị doanh nghiệp tin cậy.

Lĩnh vực đầu tư chính của Quỹ DFVN-CAF tập trung vào cổ phiếu niêm yết trên các Sở Giao dịch Chứng khoán, cổ phiếu sắp niêm yết và các cổ phiếu doanh nghiệp cổ phần hóa.

2.2.3 Tài sản được phép đầu tư

- a) Tiền gửi có kỳ hạn tại các ngân hàng thương mại theo quy định của pháp luật về ngân hàng;
- b) Ngoại tệ, công cụ thị trường tiền tệ bao gồm giấy tờ có giá, công cụ chuyển nhượng theo quy định của pháp luật liên quan;
- c) Trái phiếu Chính phủ, trái phiếu được Chính phủ bảo lãnh, trái phiếu chính quyền địa phương;
- d) Cổ phiếu niêm yết, cổ phiếu đăng ký giao dịch, trái phiếu niêm yết của các tổ chức phát hành hoạt động theo pháp luật Việt Nam;
- e) Cổ phiếu, trái 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, trái phiếu doanh nghiệp phát hành 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. Trường hợp đầu tư vào chứng khoán chuẩn bị niêm yết phải đáp ứng các yêu cầu sau:
 - Có sự chấp thuận bằng văn bản của Ban Đại diện Quỹ về loại, mã chứng khoán, số lượng, giá trị giao dịch, thời điểm thực hiện; và
 - Có tài liệu chứng minh việc tổ chức phát hành sẽ hoàn tất hồ sơ đăng ký giao dịch hoặc niêm yết tại Sở Giao dịch Chứng khoán trong thời gian mười hai (12) tháng kể từ ngày thực hiện giao dịch.
- f) Chứng khoán phái sinh niêm yết, giao dịch tại các Sở Giao dịch Chứng khoán và chỉ nhằm mục tiêu phòng ngừa rủi ro;
- g) Quyền phát sinh gắn liền với chứng khoán mà Quỹ đang nắm giữ.

2.2.4 Cơ cấu đầu tư

Tỷ trọng phân bổ tài sản đầu tư của Quỹ như sau:

Tài sản đầu tư	Tỷ trọng (% NAV của Quỹ)
Cổ phiếu	50% – 100%
Tiền gửi ngắn hạn (*)	0 – 49%
Tiền trên tài khoản thanh toán của Quỹ tại Ngân hàng giám sát	Là phần còn lại sau khi đầu tư vào hai (02) loại tài sản nêu trên.

(*) Kỳ hạn tối đa là ba (03) tháng; Quỹ chỉ được đầu tư tiền gửi tại các Ngân hàng có định mức tín nhiệm thích hợp, trong danh sách đã được Ban Đại diện Quỹ phê duyệt bằng văn bản.

2.2.5 Các hạn chế đầu tư

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

- a) Danh mục đầu tư của Quỹ phải bao gồm chứng khoán của ít nhất sáu (06) tổ chức phát hành;
- b) Trừ tiền gửi trên tài khoản thanh toán của quỹ tại Ngân hàng Giám sát, Quỹ không đầu tư quá bốn mươi chín phần trăm (49%) tổng Giá trị Tài sản của Quỹ vào các tài sản theo quy định tại Điều 2.2.3 (a), (b) Mục IX của Bản Cáo bạch này;
- c) Không được đầu tư quá ba mươi phần trăm (30%) tổng Giá trị Tài sản của Quỹ vào các tài sản quy định tại Điều 2.2.3 (a), (b), (d), (e), (f) và (g) Mục IX của Bản Cáo bạch này, phát hành bởi một công ty hoặc một nhóm công ty có quan hệ sở hữu với nhau, trong đó giá trị chứng khoán phái sinh tính bằng giá trị cam kết của hợp đồng xác định theo quy định tại Phụ lục số 13 ban hành kèm theo Thông tư số 183/2011/TT-BTC ngày 16 tháng 12 năm 2011 của Bộ Tài chính về việc hướng dẫn lập và quản lý quỹ mở;
- d) Không được đầu tư quá hai mươi phần trăm (20%) tổng Giá trị Tài sản Quỹ vào chứng khoán đang lưu hành của một tổ chức phát hành, kể cả các loại giấy tờ có giá, công cụ chuyển nhượng, trái phiếu (trừ trái phiếu Chính phủ), cổ phiếu có quyền biểu quyết, cổ phiếu không có quyền biểu quyết, trái phiếu chuyển đổi;
- e) 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 trái phiếu Chính phủ;
- f) Không được đầu tư quá mười phần trăm (10%) tổng Giá trị Tài sản của Quỹ vào các tài sản quy định tại Điều 2.2.3 (e) Mục IX của Bản Cáo bạch này;
- g) 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;

- h) 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 vượt quá Giá trị Tài sản Ròng của Quỹ;
- i) Không được đầu tư vào các quỹ đầu tư chứng khoán, cổ phiếu của các công ty đầu tư chứng khoán thành lập và hoạt động tại Việt Nam;
- j) Không được đầu tư trực tiếp vào bất động sản, đá quý, kim loại quý hiếm;
- k) Trừ trường hợp quy định tại Điều 2.2.5 (h), (i), (j) Mục IX tại Bản Cáo bạch này, cơ cấu đầu tư của Quỹ được phép sai lệch nhưng chỉ do các nguyên nhân sau:
 - (i) Do biến động giá trên thị trường của tài sản trong danh mục đầu tư của Quỹ;
 - (ii) Do phải thực hiện các khoản thanh toán hợp pháp của Quỹ;
 - (iii) Do thực hiện lệnh giao dịch của Nhà đầu tư;
 - (iv) Do hoạt động hợp nhất, sáp nhập, thu tóm các tổ chức phát hành;
 - (v) Do Quỹ mới được cấp phép thành lập hoặc do tách Quỹ, hợp nhất Quỹ, sáp nhập Quỹ mà thời gian hoạt động không quá sáu (06) tháng, tính từ ngày được cấp Giấy Chứng nhận Đăng ký lập Quỹ;
 - (vi) Quỹ đang trong thời gian giải thể.
- l) Công ty Quản lý Quỹ phải điều chỉnh lại danh mục đầu tư đáp ứng các hạn mức đầu tư theo quy định tại Điều 2.2.5 Mục IX của Bản Cáo bạch này trong thời hạn ba (03) tháng, kể từ ngày sai lệch phát sinh.
- m) Trường hợp 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.
- n) Công ty Quản lý Quỹ chỉ được đầu tư tiền gửi, công cụ tiền tệ phát hành tại các ngân hàng trong danh sách đã được Ban Đại diện Quỹ phê duyệt bằng văn bản.

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

- a) 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, trừ trường hợp đầu tư tiền gửi ngân hàng theo quy định tại Điều 2.2.3 (a) Mục IX của Bản Cáo bạch này;
- b) Công ty Quản lý Quỹ không được vay để đầu tư, trừ trường hợp vay ngắn hạn để trang trải các chi phí cần thiết cho Quỹ hoặc thực hiện các thanh toán 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; và

- c) 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; và/hoặc được sử dụng tài sản của Quỹ thực hiện các giao dịch bán khống, cho vay chứng khoán.

2.2.7 Phương pháp lựa chọn đầu tư

a) Phương pháp lựa chọn đầu tư

Quỹ DFVN-CAF sẽ áp dụng chiến lược đầu tư chủ động để tìm kiếm, xác định và lựa chọn các cơ hội đầu tư. Căn cứ vào các nghiên cứu, phân tích cơ bản nền kinh tế vĩ mô, phân tích công ty, các yếu tố thị trường, Quỹ sẽ xây dựng mô hình phân bổ tài sản phù hợp với mục tiêu đầu tư của Quỹ và phù hợp với điều kiện thị trường ở mỗi giai đoạn khác nhau. Đối với từng khoản đầu tư, Quỹ sẽ tập trung tìm kiếm và khai thác các khoản đầu tư có giá trị thị trường hấp dẫn so với giá trị cơ bản, các khoản đầu tư có xu hướng tăng trưởng dài hạn. Đồng thời Quỹ cũng xác định những rủi ro đối với danh mục đầu tư và có biện pháp kiểm soát đối với những rủi ro này. Nhờ đó, danh mục đầu tư của Quỹ bao gồm các tài sản đầu tư có chất lượng cao và có thể gia tăng được giá trị thông qua chiến lược quản lý đầu tư chủ động của Quỹ.

b) Phương pháp lựa chọn cổ phiếu

Quỹ sẽ đầu tư chủ yếu vào cổ phiếu các công ty niêm yết có giá trị vốn hóa thị trường lớn, thanh khoản cao của những doanh nghiệp dẫn đầu ngành, có nhiều lợi thế cạnh tranh, có tiềm năng tăng trưởng dài hạn, năng lực quản trị tốt minh bạch, tiềm lực tài chính tốt và có khả năng sinh lời vượt trội. Tuy nhiên, Quỹ cũng sẽ phân bổ một phần tài sản vào cổ phiếu các công ty niêm yết có giá trị vốn hóa và thanh khoản mặc dù không cao nhưng định giá tốt và có tiềm năng tăng trưởng rõ rệt trong tương lai.

Việc lựa chọn cổ phiếu trong Danh mục đầu tư của Quỹ được thực hiện theo các bước sau:

Bước 1: Phân tích từ trên xuống để xác định ngành nghề có tiềm năng tăng trưởng

Quỹ sẽ áp dụng phương pháp phân tích *từ trên xuống* bao gồm phân tích vĩ mô, phân tích ngành nhằm lựa chọn ra các ngành nghề hiệu quả, có tiềm năng tăng trưởng. Sau đó lựa chọn các công ty dẫn đầu ngành, các công ty tốt, có những ưu thế riêng biệt để phân tích. Bước đánh giá ngành giúp Quỹ có thể tập trung đầu tư vào các ngành có tiềm năng tăng trưởng.

Bước 2: Lựa chọn công ty có chất lượng tốt đáp ứng các tiêu chí đầu tư

- Giá trị vốn hóa và thanh khoản lớn, dẫn đầu thị trường trong ngành và năng lực hoạt động.
- Tầm nhìn và năng lực của Ban điều hành.

- Chính sách quản trị tốt, minh bạch.
- Tình hình tài chính lành mạnh.
- Khả năng sinh lời vượt trội so với các công ty khác trong ngành.
- Tiềm năng tăng trưởng dài hạn.

Các tiêu chí này được đánh giá dựa trên phương pháp phân tích cơ bản công ty, thông qua các tài liệu, báo cáo tài chính định kỳ, phỏng vấn trực tiếp với Hội đồng Quản trị, Ban điều hành các công ty, đánh giá các khách hàng, nhà cung cấp, đe dọa từ đối thủ mới, cạnh tranh giữa các công ty cùng ngành.

Ngoài ra, Quỹ cũng chủ động tìm kiếm các công ty không thuộc những ngành được xác định ở Bước 1, nhưng vẫn đáp ứng đủ các tiêu chí về định giá, lợi thế cạnh tranh và các tiêu chí ở Bước 2 để đảm bảo lựa chọn cho Quỹ một danh mục đầu tư đa dạng và có chất lượng cao.

Bước 3: Đa dạng hóa danh mục đầu tư

Dựa trên việc phân tích các chỉ số cơ bản, tiềm năng tăng trưởng công ty và ngành, hiệu quả hoạt động, rủi ro kinh doanh, rủi ro tài chính, tính thanh khoản... Quỹ sẽ chủ động xây dựng danh mục đầu tư đa dạng gồm các cổ phiếu của các công ty trong các ngành nghề khác nhau.

c) Về cấu trúc và chiến lược quản trị danh mục, Quỹ sẽ phân bổ tài sản theo nguyên tắc sau:

- (i) Ưu tiên đầu tư một tỷ trọng lớn vào các cổ phiếu thỏa tiêu chí nêu trên trong các ngành nghề kinh tế cơ bản, tăng trưởng bền vững và phù hợp với chu kỳ kinh tế;
- (ii) Mức độ phân bổ vào từng cổ phiếu cao hơn (overweigh) hay thấp hơn (underweigh) so với tỷ trọng cổ phiếu đó trong chỉ số chứng khoán so sánh chuẩn, cùng hoạt động tái cấu trúc danh mục (rebalancing) sẽ được xác định dựa trên tương quan giữa định giá và giá cổ phiếu, cũng như xu hướng dịch chuyển của các ngành trong điều kiện kinh tế. Các yếu tố thị trường cũng được xem xét.

2.2.8 Nguyên tắc, phương thức xác định Giá trị Tài sản Ròng

- Nguyên tắc xác định Giá trị Tài sản Ròng

Giá trị Tài sản Ròng của Quỹ được xác định định kỳ hàng tuần vào Ngày Định giá. Ngày Định giá tuần sẽ là Thứ Ba hàng tuần. Giá trị Tài sản Ròng của Quỹ, Giá trị Tài sản Ròng trên một Đơn vị Quỹ phải được Ngân hàng Giám sát xác nhận. Trong thời hạn ba (03) ngày làm việc, kể từ Ngày Định giá, Giá trị Tài sản Ròng của Quỹ, Giá trị Tài sản Ròng trên một Đơn vị Quỹ phải được công bố theo quy định của pháp luật chứng khoán.

- Phương thức xác định Giá trị Tài sản Ròng

Việc xác định giá thị trường các tài sản của Quỹ thực hiện theo phương pháp quy định như sau:

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.
3	Tiền gửi kỳ hạn	Giá trị tiền gửi cộng lãi chưa được thanh toán tính tới ngày trước Ngày Định giá.
4	Đối với 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 thị trường là giá yết trên hệ thống giao dịch của Sở Giao dịch Chứng khoán; trường hợp không có giá yết thì mức giá được xác định theo mô hình chiết khấu dòng tiền căn cứ vào lãi suất trúng thầu hoặc một lãi suất khác do Ban Đại Diện Quỹ quy định và thời gian nắm giữ công cụ.
Trái phiếu		
5	Trái phiếu niêm yết	<ul style="list-style-type: none"> - Giá thị trường là giá yết cuối ngày (hoặc tên gọi khác theo Quy chế của Sở Giao dịch Chứng khoán) của giao dịch thông thường tại ngày có giao dịch gần nhất trước Ngày Định giá cộng lãi lũy kế (nếu giá yết chưa bao gồm lãi lũy kế). - Trường hợp không có giao dịch nhiều hơn hai (02) tuần tính đến Ngày Định giá, là một trong các mức giá sau: <ul style="list-style-type: none"> o Giá mua cộng lãi lũy kế; hoặc o Mệnh giá cộng lãi lũy kế; hoặc o Giá xác định theo phương pháp được Ban Đại diện Quỹ chấp thuận. - Phương pháp định giá trái phiếu hợp lý chi tiết sẽ được trình bày cụ thể trong Sổ Tay Định

		Giá và phải được Ban Đại diện Quỹ chấp thuận.
6	Trái phiếu không niêm yết	<ul style="list-style-type: none"> - Giá thị trường là giá trung bình của các giao dịch thực hiện thành công tại ngày giao dịch gần nhất trước ngày định giá do các tổ chức báo giá cung cấp. <p>Trường hợp không có báo giá thì mức giá được xác định theo mô hình lý thuyết đã được ban đại diện quỹ chấp thuận.</p>
Cổ phiếu		
7	Cổ phiếu niêm yết trên Sở Giao dịch Chứng khoán Hồ Chí Minh	<ul style="list-style-type: none"> - Giá thị trường là giá đóng cửa (hoặc tên gọi khác theo quy chế của Sở Giao dịch Chứng khoán) tại ngày có giao dịch gần nhất trước Ngày Định giá. - Trường hợp không có giao dịch nhiều hơn hai (02) tuần tính đến Ngày Định giá, là một trong các mức giá sau: <ul style="list-style-type: none"> o Giá trị sổ sách; o Giá mua; o Giá xác định theo phương pháp đã được Ban Đại diện Quỹ chấp thuận.
8	Cổ phiếu niêm yết trên Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội	<ul style="list-style-type: none"> - Giá thị trường là giá đóng cửa (hoặc tên gọi khác theo quy chế của Sở Giao dịch Chứng khoán) tại ngày có giao dịch gần nhất trước Ngày Định giá. - Trường hợp không có giao dịch nhiều hơn hai (02) tuần tính đến Ngày Định giá, là một trong các mức giá như sau: <ul style="list-style-type: none"> o Giá trị sổ sách; o Giá mua; o Giá xác định theo phương pháp đã được Ban Đại diện Quỹ chấp thuận.
9	Cổ phiếu của Công ty đại chúng	<ul style="list-style-type: none"> - Giá thị trường là giá đóng cửa (hoặc tên gọi

	đăng ký giao dịch trên hệ thống UpCom	<p>khác theo quy chế của Sở giao dịch chứng khoán) tại ngày có giao dịch gần nhất trước Ngày Định giá.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Trường hợp không có giao dịch nhiều hơn hai (02) tuần tính đến Ngày Định giá, là một trong các mức giá sau: <ul style="list-style-type: none"> o Giá trị sổ sách; hoặc o Giá mua; hoặc o Giá xác định theo phương pháp đã được Ban Đại diện Quỹ chấp thuận.
10	Cổ phiếu đã đăng ký, lưu ký nhưng chưa niêm yết, chưa đăng ký giao dịch	<ul style="list-style-type: none"> - Giá thị trường là giá trung bình của các giao dịch thực hiện thành công tại ngày giao dịch gần nhất trước Ngày Định giá do các tổ chức báo giá cung cấp. Trường hợp không có báo giá thì mức giá được xác định theo mô hình lý thuyết đã được Ban Đại diện Quỹ chấp thuận.
11	Cổ phiếu bị đình chỉ giao dịch hoặc hủy niêm yết hoặc hủy đăng ký giao dịch	<p>Giá được xác định là một trong các mức giá sau:</p> <ul style="list-style-type: none"> o Giá trị sổ sách; hoặc o Mệnh giá; hoặc o Giá xác định theo phương pháp đã được Ban Đại diện Quỹ chấp thuận.
12	Cổ phiếu của tổ chức trong tình trạng giải thể, phá sản	<p>Giá được xác định là một trong các mức giá sau:</p> <ul style="list-style-type: none"> o 80% giá trị thanh lý của cổ phiếu đó tại ngày lập bảng cân đối kế toán gần nhất trước Ngày Định giá; hoặc o Giá xác định theo phương pháp đã được Ban Đại diện Quỹ chấp thuận.
13	Cổ phần, phần vốn góp khác	<p>Giá được xác định là một trong các mức giá sau:</p> <ul style="list-style-type: none"> o Giá trị sổ sách; hoặc o Giá mua/ giá trị vốn góp; hoặc o Giá xác định theo phương pháp đã được Ban Đại diện Quỹ thông qua.

Chứng khoán phái sinh		
14	Chứng khoán phái sinh niêm yết	Giá đóng cửa tại Ngày Giao dịch gần nhất trước Ngày Định giá.
15	Chứng khoán phái sinh niêm yết không có giao dịch trong vòng 2 tuần trở lên	Giá xác định theo phương pháp đã được Ban Đại diện Quỹ chấp thuận.
Các tài sản khác		
16	Các tài sản được phép đầu tư khác	Giá xác định theo phương pháp đã được Ban Đại diện Quỹ chấp thuận

2.3 Đặc trưng của Chứng chỉ Quỹ đầu tư

2.3.1 Nhà đầu tư

Nhà đầu tư của Quỹ có thể là pháp nhân, 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.

2.3.2 Quyền và nghĩa vụ của Nhà đầu tư

- 1) Nhà đầu tư có quyền:
 - a. Hưởng lợi từ hoạt động đầu tư của Quỹ tương ứng với số lượng Đơn vị Quỹ nắm giữ;
 - b. Hưởng các lợi ích và tài sản được chia hợp pháp từ việc thanh lý tài sản Quỹ;
 - c. Yêu cầu Công ty Quản lý Quỹ thay mặt Quỹ mua lại Chứng chỉ Quỹ hoặc chuyển đổi Chứng chỉ Quỹ;
 - d. Thực hiện quyền của mình thông qua Đại hội Nhà đầu tư;
 - e. Các quyền khác theo quy định pháp luật và tại Điều lệ Quỹ.
- 2) Nhà đầu tư có các nghĩa vụ sau đây:
 - a. Chấp hành quyết định của Đại hội Nhà đầu tư;
 - b. Thanh toán đủ tiền mua Chứng chỉ Quỹ và chỉ chịu trách nhiệm về các khoản nợ và nghĩa vụ tài sản khác của quỹ trong phạm vi số tiền đã thanh toán khi mua Chứng chỉ Quỹ;
 - c. Các nghĩa vụ khác theo quy định pháp luật và tại Điều lệ Quỹ.

2.3.3 Sổ đăng ký sở hữu Chứng chỉ Quỹ

- 1) 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.
- 2) Sổ chính, Sổ phụ phải có các thông tin sau:
 - a. Tên, địa chỉ trụ sở chính của Công ty Quản lý quỹ; Tên, địa chỉ trụ sở chính của Ngân hàng Giám sát; tên đầy đủ của Quỹ DFCN-CAF;
 - b. Thông tin Nhà đầu tư:
 - i. Đối với cá nhân: Họ và tên của Nhà đầu tư; số Chứng minh Nhân dân/Thẻ Căn cước Công dân hoặc số Hộ chiếu (đối với cá nhân nước ngoài) còn hiệu lực; địa chỉ liên lạc, số điện thoại liên lạc, địa chỉ thư điện tử email (nếu có).
 - ii. Đối với tổ chức: tên đầy đủ, tên viết tắt, tên giao dịch, địa chỉ trụ sở chính, số giấy phép thành lập và hoạt động/giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh; họ và tên, số Chứng minh Nhân dân/Thẻ Căn cước Công dân hoặc số Hộ chiếu (đối với cá nhân nước ngoài) còn hiệu lực, số điện thoại liên lạc, địa chỉ email của cá nhân được tổ chức ủy quyền giao dịch Chứng chỉ Quỹ.
 - c. Số tài khoản; hoặc số tiểu khoản kèm theo số Tài khoản Ký danh; mã số đăng ký giao dịch chứng khoán (đối với Nhà đầu tư nước ngoài);
 - d. Số lượng Chứng chỉ Quỹ sở hữu; ngày đăng ký sở hữu (vào Sổ chính).
- 3) Công ty Quản lý Quỹ, tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan phải luôn có đầy đủ thông tin về sở hữu của từng Nhà đầu tư, kể cả Nhà đầu tư giao dịch trên Tài khoản Ký danh. Thông tin về tài sản của Nhà đầu tư trên Sổ chính là bằng chứng xác nhận quyền sở hữu Chứng chỉ Quỹ của Nhà đầu tư. Quyền sở hữu của Nhà đầu tư được xác lập kể từ thời điểm thông tin về sở hữu của Nhà đầu tư được cập nhật tại Sổ chính.

2.3.4 Quyền biểu quyết của Nhà đầu tư

Mỗi Chứng chỉ Quỹ sẽ có một quyền biểu quyết. Ngân hàng Giám sát, Công ty Quản lý Quỹ, tổ chức kiểm toán, công ty luật cung cấp dịch vụ cho Quỹ được quyền tham gia Đại hội Nhà đầu tư nhưng không được biểu quyết, trừ trường hợp các đơn vị này đồng thời là Nhà đầu tư hợp lệ của Quỹ.

2.3.5 Các trường hợp hợp nhất, sáp nhập, thanh lý, giải thể Quỹ và quyền của Nhà đầu tư trong trường hợp thanh lý, giải thể Quỹ

- 1) Việc hợp nhất, sáp nhập Quỹ chỉ được tiến hành trong các trường hợp pháp luật quy định, được Đại hội Nhà đầu tư và UBCKNN chấp thuận.
- 2) Việc thanh lý, giải thể Quỹ được tiến hành trong các trường hợp sau đây:

- a. Công ty Quản lý Quỹ bị giải thể, phá sản, hoặc bị thu hồi giấy phép thành lập và hoạt động mà Ban Đại diện Quỹ không xác lập được Công ty Quản lý Quỹ thay thế trong vòng hai (02) tháng, kể từ ngày phát sinh sự kiện;
 - b. Ngân hàng Giám sát bị giải thể, phá sản, đơn phương chấm dứt Hợp đồng Giám sát hoặc bị Công ty Quản lý Quỹ chấm dứt Hợp đồng Giám sát; hoặc Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động lưu ký chứng khoán bị thu hồi mà Công ty Quản lý Quỹ không xác lập được Ngân hàng Giám sát thay thế trong vòng hai (02) tháng, kể từ ngày phát sinh sự kiện;
 - c. Giải thể Quỹ theo quyết định của Đại hội Nhà đầu tư;
 - d. Giá trị Tài sản ròng của Quỹ xuống dưới mười (10) tỷ đồng liên tục trong sáu (6) tháng;
- 3) Việc thanh lý giải thể Quỹ và quyền lợi của Nhà đầu tư được đảm bảo theo quy định của pháp luật.

2.4 Cơ chế giao dịch Chứng chỉ Quỹ

2.4.1 Cơ chế chung về giao dịch Chứng chỉ Quỹ

Chứng chỉ Quỹ được giao dịch một (01) lần một (01) tuần, vào các ngày thứ Ba hàng tuần (“Ngày Giao dịch”).

Lệnh giao dịch phải được gửi tới Đại lý Phân phối đã công bố tại Bản Cáo bạch, Bản Cáo bạch tóm tắt hoặc đã công bố tại trang thông tin điện tử của Công ty Quản lý Quỹ.

2.4.2 Quy trình nhận Lệnh mua, điều kiện thực hiện Lệnh mua

Lệnh mua được chấp nhận khi hồ sơ đăng ký mua được Đại lý Chuyên nhượng chấp nhận và Nhà đầu tư đã thực hiện việc thanh toán tiền mua Chứng chỉ Quỹ vào tài khoản của Quỹ tại Ngân hàng Giám sát bằng tiền đồng Việt Nam. Ngân hàng Giám sát xác nhận với Công ty Quản lý Quỹ, Đại lý Phân phối hoặc tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan về việc đã nhận đầy đủ tiền mua Chứng chỉ Quỹ của Nhà đầu tư. Chi tiết Lệnh mua được quy định tại Điều 2.1, 3.3 Mục X của Bản Cáo bạch này.

2.4.3 Quy trình nhận Lệnh bán, điều kiện thực hiện Lệnh bán

Lệnh bán được chấp nhận để thực hiện khi số lượng Đơn vị Quỹ đăng ký bán được Đại lý Chuyên nhượng xác nhận là do Nhà đầu tư đó nắm giữ. Chi tiết Lệnh bán được quy định tại Điều 3.4 Mục X của Bản Cáo bạch này.

2.4.4 Lệnh chuyển đổi Chứng chỉ Quỹ

Lệnh Chuyển đổi nhằm bán Đơn vị Quỹ của Quỹ này để mua Đơn vị Quỹ của Quỹ khác cùng do Công ty Quản lý Quỹ quản lý, trong trường hợp các Quỹ kia có quy định cho phép chuyển đổi quỹ. Lệnh Chuyển đổi được thực hiện theo nguyên tắc sau:

- a) Lệnh Bán đối với Đơn vị Quỹ bị bán được thực hiện trước, sau đó mới thực hiện Lệnh mua của Đơn vị Quỹ mục tiêu;
- b) Các Lệnh được thực hiện tại các Ngày Giao dịch Chứng chỉ Quỹ của các Quỹ tương ứng;
- c) Nhà đầu tư chỉ phải thanh toán Giá Dịch vụ Chuyển đổi, phí chuyển tiền và thuế (nếu phát sinh) theo quy định mà không phải thanh toán Giá Dịch vụ Phát hành, Giá Dịch vụ Mua lại đối với các lệnh thực hiện theo quy định tại Điểm a, b Điều 2.4.4 này.

2.4.5 Các trường hợp tạm dừng giao dịch Chứng chỉ Quỹ, thực hiện một phần lệnh giao dịch

Chứng chỉ Quỹ có thể bị tạm dừng giao dịch khi xảy ra một trong các sự kiện sau đây và thời hạn tạm dừng giao dịch Chứng chỉ Quỹ không được kéo dài quá chín mươi (90) ngày, kể từ Ngày Giao dịch Chứng chỉ Quỹ gần nhất:

- a) Công ty Quản lý Quỹ không thể thực hiện việc mua lại Chứng chỉ Quỹ theo yêu cầu do nguyên nhân bất khả kháng; hoặc
- b) Công ty Quản lý Quỹ không thể xác định Giá trị Tài sản Ròng của Quỹ vào Ngày Giao dịch do Sở Giao dịch Chứng khoán quyết định đình chỉ giao dịch chứng khoán trong danh mục đầu tư của Quỹ; hoặc
- c) Theo yêu cầu của UBCKNN xét thấy là cần thiết.

Công ty Quản lý Quỹ có quyền chỉ đáp ứng một phần Lệnh bán, Lệnh Chuyển đổi của Nhà đầu tư, Đại lý Ký danh trong một trong các trường hợp sau:

- a) 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
- b) Việc thực hiện toàn bộ lệnh giao dịch của Nhà đầu tư dẫn tới Giá trị Tài sản Ròng của Quỹ xuống dưới năm mươi (50) tỷ đồng; hoặc
- c) Do yếu tố khách quan của thị trường, Công ty Quản lý Quỹ không thể xác định Giá trị Tài sản Ròng của Quỹ vào Ngày Giao dịch.

2.5 Nguyên tắc xác định Giá Giao dịch Chứng chỉ Quỹ

2.5.1 Tần suất định giá và phương pháp xác định Giá Giao dịch trên một Đơn vị Quỹ

Giá trị Tài sản Ròng của Quỹ được xác định định kỳ hàng tuần vào Ngày Định giá. Ngày Định giá tuần sẽ là Thứ Ba hàng tuần. Nếu Ngày Định giá tuần rơi vào ngày nghỉ của Thị trường Chứng khoán Việt Nam, hoặc ngày tạm ngừng giao dịch tại Sở Giao dịch Chứng khoán theo quyết định của cơ quan Nhà nước có thẩm quyền (trường hợp này tùy thuộc

vào sự quyết định của Công ty Quản lý Quỹ) thì Ngày Định giá tuần của Quỹ sẽ được chuyển sang Thứ ba (ngày làm việc) của tuần tiếp theo.

Giá Phát hành Lần đầu ra công chúng của một Chứng chỉ Quỹ bằng mệnh giá của Chứng chỉ Quỹ cộng với Giá Dịch vụ Phát hành.

Giá Phát hành/Giá bán của một Chứng chỉ Quỹ cho các lần tiếp theo được xác định bằng Giá trị Tài sản Ròng trên một Đơn vị Quỹ tính tại Ngày Giao dịch Chứng chỉ Quỹ gần nhất sau ngày Nhà đầu tư nộp Lệnh mua Chứng chỉ Quỹ hợp lệ cộng với Giá Dịch vụ Phát hành.

Giá Mua lại của một Chứng chỉ Quỹ được xác định bằng Giá trị Tài sản Ròng trên một Đơn vị Quỹ tính tại Ngày Giao dịch Chứng chỉ Quỹ gần nhất sau ngày Nhà đầu tư nộp Lệnh bán Chứng chỉ Quỹ hợp lệ trừ đi Giá Dịch vụ Mua lại.

2.5.2 Hình thức công bố thông tin về các Giao dịch, nơi công bố thông tin, tần suất công bố thông tin

Trong thời hạn ba (03) ngày làm việc, kể từ Ngày Định giá, Giá trị Tài sản Ròng của Quỹ, Giá trị Tài sản Ròng trên một Đơn vị Quỹ phải được công bố trên các trang thông tin điện tử của Công ty Quản lý Quỹ, Đại lý Phân phối/Đại lý Ký danh và các phương tiện thông tin đại chúng theo quy định về công bố thông tin trên Thị trường Chứng khoán.

2.5.3 Thông tin về các mức Giá Dịch vụ của Nhà đầu tư: Giá Dịch vụ Phát hành, Giá Dịch vụ Mua lại, Giá Dịch vụ Chuyển đổi

Giá Dịch vụ Phát hành, Giá Dịch vụ Mua lại, Giá Dịch vụ Chuyển đổi Chứng chỉ Quỹ có thể được quy định với các mức khác nhau, căn cứ vào giá trị khoản đầu tư, thời hạn nắm giữ Chứng chỉ Quỹ. Các mức giá dịch vụ cụ thể được công bố tại Điều 1 Mục XI Bản Cáo bạch này, Bản Cáo bạch tóm tắt, 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 hiện hành.

Đối với Quỹ DFVN-CAF, Giá Dịch vụ Mua lại sau khi thu từ Nhà đầu tư bán Chứng chỉ Quỹ sẽ được hoàn trả về cho Quỹ.

Công ty Quản lý Quỹ có quyền thay đổi khung Giá dịch vụ nêu trên tùy theo điều kiện thực tế. Tuy nhiên, Giá Dịch vụ Phát hành không được vượt quá năm phần trăm (5%) giá trị giao dịch; Giá Dịch vụ Mua lại, Giá Dịch vụ Chuyển đổi Chứng chỉ Quỹ không vượt quá ba phần trăm (3%) giá trị giao dịch. Thời điểm áp dụng mức phí mới sớm nhất là chín mươi (90) ngày kể từ ngày Công ty Quản lý Quỹ công bố về mức phí mới trên trang thông tin điện tử của Công ty Quản lý Quỹ và/hoặc các hình thức khác theo quy định pháp luật hiện hành.

2.6 Thông tin về các mức phí mà Quỹ phải trả

2.6.1 Giá Dịch vụ Quản lý Quỹ

Giá Dịch vụ Quản lý Quỹ được trả cho Công ty Quản lý Quỹ để thực hiện dịch vụ quản lý Quỹ DFVN-CAF. Giá Dịch vụ Quản lý Quỹ được tính trên tỷ lệ phần trăm trên Giá trị Tài sản Ròng (“NAV”) của Quỹ trong một Năm tài chính. Chi phí Dịch vụ Quản lý Quỹ được tính (trích lập) tại các kỳ định giá và thanh toán cho Công ty Quản lý Quỹ hàng tháng.

Giá Dịch vụ quản lý Quỹ DFVN-CAF là $1,5\% * NAV$ một năm.

2.6.2 Giá Dịch vụ Lưu ký, Giám sát

- a) Giá Dịch vụ Lưu ký là $0,06\% NAV/năm$, tối thiểu 19.000.000 VNĐ/tháng
- b) Giá Dịch vụ Giám sát là $0,02\% NAV/năm$, tối thiểu 7.000.000 VNĐ/tháng

2.6.3 Các chi phí khác phù hợp với quy định của pháp luật

- a) Giá Dịch vụ Quản trị quỹ được trả cho Tổ chức cung cấp dịch vụ quản trị quỹ cho Quỹ theo Hợp đồng ký kết giữa Công ty Quản lý Quỹ và Tổ chức cung cấp dịch vụ.
 - Giá Dịch vụ Quản trị Quỹ là $0,035\% NAV/năm$, tối thiểu 11.000.000 VNĐ/tháng
- b) Giá Dịch vụ Đại lý Chuyển nhượng được trả cho Tổ chức cung cấp dịch vụ đại lý chuyển nhượng theo Hợp đồng ký kết giữa Công ty Quản lý Quỹ và Tổ chức cung cấp dịch vụ.
 - Giá Dịch vụ duy trì Nhà đầu tư hàng năm là $0,04\% NAV/năm$, tối thiểu 13.000.000 VNĐ/tháng
 - Giá Dịch vụ Giao dịch (Mua/bán/chuyển đổi) là $0,03\%$ giá trị giao dịch

2.6.4 Các loại phí, chi phí hạch toán vào Quỹ; các loại phí, chi phí mà Nhà Đầu tư phải trả

- a) Chi phí kiểm toán trả cho tổ chức kiểm toán.
- b) Chi phí dịch vụ tư vấn pháp lý, dịch vụ báo giá và các dịch vụ hợp lý khác.
- c) Thù lao trả cho Ban Đại diện Quỹ.
- d) 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 Quỹ. Đối với dịch vụ gửi thư cho Nhà đầu tư bằng đường bưu điện: 100.000 VNĐ/Nhà đầu tư/mỗi lần gửi thư.
- e) Chi phí tổ chức họp Đại hội Nhà đầu tư, Ban Đại diện Quỹ.
- f) Chi phí liên quan đến thực hiện các giao dịch tài sản của Quỹ.
- g) Các loại chi phí khác phù hợp với quy định của pháp luật.

2.7 Phân chia lợi nhuận và chính sách thuế

2.7.1 Phương pháp xác định và phân phối lợi nhuận của Quỹ

Quỹ sẽ chỉ xem xét việc phân phối lợi nhuận từ các nguồn sau đây và với các điều kiện sau đây:

- a) Lợi nhuận lũy kế của Quỹ cho đến cuối Năm tài chính mà Công ty Quản lý Quỹ đề xuất phân phối lợi nhuận phải dương sau khi trừ đi các chi phí phát sinh trong quá trình hoạt động theo quy định;
- b) Nguồn chia là từ lợi nhuận đã thực hiện của Quỹ trong quá trình hoạt động;
- c) Sau khi trừ số lợi nhuận dự kiến sẽ phân phối cho Nhà đầu tư, số lợi nhuận lũy kế còn lại cho đến cuối Năm tài chính mà Công ty Quản lý Quỹ đề xuất phân phối lợi nhuận vẫn phải lớn hơn hoặc bằng không (không được âm);
- d) Lợi nhuận phân chia được trích từ nguồn lợi nhuận để lại của Quỹ;
- e) Công ty Quản lý Quỹ chỉ được phân chia lợi nhuận khi Quỹ 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 Quỹ; ngay sau khi trả hết số lợi nhuận đã định, Quỹ vẫn phải bảo đảm thanh toán đủ các khoản nợ, nghĩa vụ tài sản khác đến hạn.

Sau khi phân chia lợi nhuận, Công ty Quản lý Quỹ phải gửi cho Nhà đầu tư báo cáo tổng kết việc phân chia lợi nhuận Quỹ, bao gồm các nội dung sau:

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

2.7.2 Chính sách thuế: thuế áp dụng đối với Quỹ, thuế thu nhập đối với Nhà đầu tư

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.

2.8 Đại hội Nhà đầu tư

2.8.1 Đại hội Nhà đầu tư thường niên, bất thường

Đại hội Nhà đầu tư thường niên được tổ chức trong thời hạn ba mươi (30) ngày, kể từ ngày có báo cáo tài chính năm đã được kiểm toán bởi tổ chức kiểm toán được chấp thuận. Việc họp Đại hội Nhà đầu tư thường niên có thể được tổ chức dưới hình thức họp tập trung hoặc lấy ý kiến bằng văn bản hoặc tham dự và biểu quyết thông qua hội nghị trực tuyến, bỏ phiếu điện tử hoặc hình thức điện tử khác phù hợp với quy định của pháp

luật hiện hành. Hội Đại hội Nhà đầu tư dưới hình thức lấy ý kiến bằng văn bản có thể được thực hiện dưới hình thức gửi thư bằng văn bản hoặc thư điện tử.

Hội Nhà đầu tư bất thường được triệu tập trong các trường hợp sau:

- a) 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; hoặc
- b) Theo yêu cầu của Nhà đầu tư hoặc nhóm Nhà đầu tư đại diện cho ít nhất 10% tổng số Chứng chỉ Quỹ đang lưu hành trong vòng ít nhất sáu (06) tháng liên tục tính tới thời điểm triệu tập Hội.

Việc tổ chức họp Hội Nhà đầu tư bất thường theo quy định như trên tại 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 Hội Nhà đầu tư bất thường, trong đó nêu rõ lý do và mục tiêu của việc triệu tập họp Hội Nhà đầu tư bất thường.

2.8.2 Quyền và nhiệm vụ của Hội Nhà đầu tư

- a) Quyết định về việc sửa đổi, bổ sung Điều lệ Quỹ, Hợp đồng Giám sát, phương án phân phối lợi nhuận;
- b) Quyết định các thay đổi cơ bản trong chính sách đầu tư, mục tiêu đầu tư của Quỹ; tăng mức phí trả cho Công ty Quản lý Quỹ, Ngân hàng Giám sát, thay đổi Công ty Quản lý Quỹ, Ngân hàng Giám sát;
- c) Sáp nhập Quỹ, hợp nhất Quỹ;
- d) Tạm dừng giao dịch Chứng chỉ Quỹ, tách Quỹ;
- e) Giải thể Quỹ;
- f) Bầu, miễn nhiệm, bãi nhiệm Chủ tịch và thành viên Ban Đại diện Quỹ; quyết định mức thù lao và chi phí hoạt động của Ban Đại diện Quỹ;
- g) Thông qua việc lựa chọn tổ chức kiểm toán được chấp thuận để kiểm toán báo cáo tài chính hàng năm của Quỹ;
- h) Thông qua các báo cáo về tình hình tài chính, tài sản và hoạt động hàng năm của Quỹ;
- i) Các vấn đề khác thuộc thẩm quyền của Hội Nhà đầu tư theo quy định tại Điều 85 Luật Chứng khoán, quy định pháp luật về doanh nghiệp và tại Điều lệ Quỹ.

2.8.3 Thể thức tiến hành Hội Nhà đầu tư

Nhà đầu tư có thể trực tiếp tham dự Hội Nhà đầu tư hoặc thông qua người đại diện theo ủy quyền hoặc các hình thức khác, cụ thể như sau:

- a) Tham dự và biểu quyết trực tiếp tại cuộc họp;

- b) Ủy quyền cho người khác hoặc thành viên Ban Đại diện Quỹ tham dự và biểu quyết tại cuộc họp;
- c) Tham dự và biểu quyết thông qua hội nghị trực tuyến, bỏ phiếu điện tử hoặc hình thức điện tử khác; tham gia họp trực tuyến thông qua điện thoại, Internet hoặc các phương tiện truyền tin nghe nhìn khác;
- d) Gửi phiếu biểu quyết đến cuộc họp qua đường bưu điện, fax, thư điện tử hoặc các hình thức điện tử khác.

Cuộc họp Đại hội Nhà đầu tư được tiến hành khi có số Nhà đầu tư tham dự đại diện cho ít nhất năm mươi một phần trăm (51%) tổng số Chứng chỉ Quỹ đang lưu hành.

Trường hợp cuộc họp lần thứ nhất không đủ điều kiện tiến hành theo quy định trên tại Điều này của Bản Cáo bạch, cuộc họp lần thứ hai được triệu tập trong thời hạn ba mươi (30) ngày, kể từ ngày cuộc họp lần thứ nhất dự định khai mạc. Trong trường hợp này, Đại hội Nhà đầu tư được tiến hành không phụ thuộc vào số Nhà đầu tư tham dự.

Thể thức, hình thức họp Đại hội Nhà đầu tư do Ban Đại diện Quỹ quyết định và phù hợp với các quy định của pháp luật về doanh nghiệp và chứng khoán.

2.8.4 Quyết định của Đại hội Nhà đầu tư

Đại hội Nhà đầu tư thông qua các quyết định thuộc thẩm quyền bằng hình thức biểu quyết tại cuộc họp, hoặc lấy ý kiến bằng văn bản hoặc các hình thức biểu quyết điện tử khác được quy định tùy từng thời điểm.

Quyết định của Đại hội Nhà đầu tư được thông qua khi được số Nhà đầu tư đại diện cho ít nhất năm mươi một phần trăm (51%) tổng số Chứng chỉ Quỹ của các Nhà đầu tư dự họp tán thành.

Đối với các nội dung bao gồm (1) Quyết định các thay đổi cơ bản trong chính sách đầu tư, mục tiêu đầu tư của Quỹ; tăng mức phí trả cho Công ty Quản lý Quỹ, Ngân hàng Giám sát, thay đổi Công ty Quản lý Quỹ, Ngân hàng Giám sát (2) Sáp nhập Quỹ, hợp nhất Quỹ thì quyết định của Đại hội Nhà đầu tư được thông qua khi số Nhà đầu tư đại diện cho ít nhất sáu mươi lăm phần trăm (65%) tổng số Chứng chỉ Quỹ của các Nhà đầu tư dự họp tán thành.

Trường hợp lấy ý kiến Đại hội nhà đầu tư dưới hình thức bằng văn bản, quyết định được thông qua nếu được số Nhà đầu tư đại diện cho ít nhất năm mươi một phần trăm (51%) tổng số Đơn vị Quỹ của các Nhà đầu tư biểu quyết tán thành.

2.9 Ban Đại diện Quỹ

2.9.1 Tổ chức Ban Đại diện Quỹ

Ban Đại diện Quỹ có từ ba (03) đến mười một (11) thành viên, trong đó có ít nhất hai phần ba số thành viên Ban Đại diện Quỹ là thành viên độc lập. Trong Ban Đại diện Quỹ phải có:

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

(Danh sách Ban Đại diện Quỹ sẽ được phê duyệt tại cuộc họp Đại hội Nhà đầu tư lần thứ nhất sau khi Quỹ được cấp Giấy phép thành lập và hoạt động.)

2.9.2 Tiêu chuẩn lựa chọn thành viên Ban Đại diện Quỹ

Thành viên Ban Đại diện Quỹ do Công ty Quản lý Quỹ đề cử và phải đáp ứng các điều kiện như quy định tại Điều 2.9.1 Mục IX của Bản Cáo bạch này.

Ban Đại diện Quỹ được bầu và bãi nhiệm bằng quyết định của Đại hội Nhà đầu tư.

Thành viên độc lập là thành viên không phải là người có liên quan với Công ty Quản lý Quỹ và Ngân hàng Giám sát.

2.9.3 Quyền và nhiệm vụ của Ban Đại diện Quỹ

- a) Đại diện cho quyền lợi của Nhà đầu tư, thực hiện các hoạt động phù hợp với quy định pháp luật và Điều lệ Quỹ để bảo vệ quyền lợi của Quỹ và Nhà đầu tư.
- b) Phê duyệt danh sách các tổ chức cung cấp báo giá, nguyên tắc và phương pháp xác định Giá trị Tài sản Ròng; phê duyệt danh sách các ngân hàng nhận tiền gửi của Quỹ, công cụ thị trường tiền tệ và các tài sản khác mà Quỹ được phép đầu tư theo quy định tại Điều 2.2.3 (a), (b), (e) Mục IX của Bản Cáo bạch này; chấp thuận các giao dịch tài sản của Quỹ theo thẩm quyền đối với các giao dịch theo phương thức thỏa thuận (trừ trường hợp giao dịch được thực hiện trên hệ thống giao dịch của Sở Giao dịch Chứng khoán), các giao dịch mua, bán chứng khoán chưa niêm yết, chưa đăng ký giao dịch.
- c) Phê duyệt chính sách định giá, chế độ kế toán và các thay đổi trong chính sách định giá, chế độ kế toán của Quỹ.
- d) Quyết định mức lợi nhuận phân phối; thời hạn và thủ tục phân phối lợi nhuận, hoặc xử lý lỗ phát sinh trong quá trình kinh doanh; quyết định các vấn đề chưa có sự thống nhất giữa Công ty Quản lý Quỹ và Ngân hàng Giám sát trên cơ sở quy định của pháp luật.
- e) Nếu được Đại hội Nhà đầu tư gán nhất ủy quyền, Ban Đại diện Quỹ được quyết định các vấn đề quy định từ Điều 28.2 (b) đến Điều 28.2 (i) Mục IX của Bản Cáo bạch này.
- f) Có quyền yêu cầu Công ty Quản lý Quỹ, Ngân hàng Giám sát kịp thời cung cấp đầy đủ các tài liệu, thông tin về hoạt động quản lý tài sản và hoạt động giám sát.

- g) Quyết định các nội dung, chương trình cho Đại hội Nhà đầu tư thường niên và các vấn đề có liên quan đến việc tổ chức Đại hội Nhà đầu tư theo quy định của pháp luật và Điều lệ Quỹ.
- h) Khi thực hiện quyền và nhiệm vụ của mình, Ban Đại diện Quỹ tuân thủ đúng quy định của pháp luật, Điều lệ Quỹ và quyết định của Đại hội Nhà đầu tư. Trong trường hợp quyết định do Ban Đại diện Quỹ thông qua trái với quy định của pháp luật hoặc Điều lệ Quỹ gây thiệt hại cho Quỹ thì các thành viên chấp thuận thông qua quyết định đó phải cùng liên đới chịu trách nhiệm cá nhân về quyết định đó và phải đền bù thiệt hại cho Quỹ; thành viên phản đối thông qua quyết định nói trên được miễn trừ trách nhiệm.
- i) Tham dự các phiên họp Ban Đại diện Quỹ và thảo luận (trực tiếp hay qua văn bản hoặc thư điện tử) để quyết định về các nội dung trong phiên họp.
- j) Tham gia miễn nhiệm, bãi miễn, bầu các chức danh trong Ban Đại diện Quỹ thuộc thẩm quyền Ban Đại diện Quỹ theo Điều 25.4 của Điều lệ Quỹ.
- k) Ban Đại diện Quỹ có nghĩa vụ bảo mật các thông tin không được phép phổ biến cũng như các thông tin của Nhà đầu tư cho bất kỳ ai.
- l) Trong thời hạn mười lăm (15) ngày, kể từ ngày Ban Đại diện Quỹ quyết định các vấn đề quy định tại Điều 2.8.2 (b) đến Điều 2.8.2 (e) Mục IX của Bản Cáo bạch này, Ban Đại diện Quỹ, thông qua Công ty Quản lý Quỹ, phải gửi UBCKNN, Ngân hàng Giám sát biên bản họp và nghị quyết của Ban Đại diện Quỹ, đồng thời cung cấp thông tin về nội dung quyết định cho Nhà đầu tư trên trang thông tin điện tử của Công ty Quản lý Quỹ.
- m) Thành viên Ban Đại diện Quỹ được hưởng mức thù lao hàng quý. Mức thù lao do Công ty Quản lý Quỹ đề trình và Đại hội Nhà đầu tư chấp thuận.

2.9.4 Chủ tịch Ban Đại diện Quỹ

Đại hội Nhà đầu tư bầu Chủ tịch Ban Đại diện Quỹ trong số thành viên Ban Đại diện Quỹ. Chủ tịch Ban Đại diện Quỹ phải là thành viên độc lập. Chủ tịch Ban Đại diện Quỹ có các quyền và nhiệm vụ sau đây:

- a) Lập chương trình, kế hoạch hoạt động của Ban Đại diện Quỹ;
- b) Chuẩn bị chương trình, nội dung, các tài liệu phục vụ cuộc họp; triệu tập và chủ tọa cuộc họp Ban Đại diện Quỹ;
- c) Theo dõi quá trình tổ chức thực hiện các quyết định của Ban Đại diện Quỹ.

2.9.5 Thủ tục điều hành của Ban Đại diện Quỹ

Trường hợp Chủ tịch Ban Đại diện Quỹ vắng mặt hoặc mất khả năng thực hiện nhiệm vụ được giao thì thành viên Ban Đại diện Quỹ được Chủ tịch Ban Đại diện Quỹ ủy quyền sẽ thực hiện các quyền và nhiệm vụ của Chủ tịch Ban Đại diện Quỹ.

Trường hợp không có người được ủy quyền, các thành viên Ban Đại diện Quỹ còn lại chọn một trong số các thành viên độc lập tạm thời giữ chức Chủ tịch Ban Đại diện Quỹ theo nguyên tắc nhất trí. Việc bầu lại Chủ tịch Ban Đại diện Quỹ sẽ được thực hiện tại Đại hội Nhà đầu tư thường niên gần nhất.

2.9.6 Đình chỉ và bãi nhiệm thành viên Ban Đại diện Quỹ

Thành viên Ban Đại diện Quỹ bị đình chỉ hoặc bãi miễn đương nhiên trong các trường hợp sau:

- a) Bị khởi tố hoặc truy tố;
- b) Bị tòa án tuyên bố mất tích, chết hoặc bị hạn chế năng lực hành vi dân sự;
- c) Bị cấm không cho giữ chức thành viên Ban Đại diện Quỹ do quy định của pháp luật hoặc của UBCKNN và các cơ quan có thẩm quyền;
- d) Xin từ chức, chết hoặc hết nhiệm kỳ.

Thành viên Ban Đại diện Quỹ sẽ bị đình chỉ hoặc bãi miễn trong các trường hợp sau:

- a) Bị cách chức thành viên Ban Đại diện Quỹ khi có quyết định của Đại hội Nhà đầu tư;
- b) Tiết lộ các thông tin bảo mật của Quỹ;
- c) Không tham gia vào các hoạt động của Ban Đại diện Quỹ trong sáu (06) tháng liên tục trừ trường hợp bất khả kháng;
- d) Vi phạm nghiêm trọng nghĩa vụ của mình có nguy cơ gây thiệt hại cho Quỹ;
- e) Không còn đáp ứng tiêu chuẩn và điều kiện theo quy định tại Điều 2.9.2 của Bản Cáo bạch này.

2.9.7 Người đại diện cho thành viên Ban Đại diện Quỹ

Mỗi thành viên Ban Đại diện Quỹ có một phiếu biểu quyết. Thành viên không trực tiếp dự họp có quyền biểu quyết bằng văn bản. Thành viên Ban Đại diện Quỹ không được ủy quyền cho người khác ngoài các thành viên Ban Đại diện Quỹ thực hiện quyền và nghĩa vụ của mình tại các cuộc họp Ban Đại diện Quỹ.

2.9.8 Biên bản họp Ban Đại diện Quỹ

Cuộc họp Ban Đại diện Quỹ phải được ghi đầy đủ vào biên bản. Chủ tọa và thư ký phải chịu trách nhiệm về tính chính xác và trung thực của biên bản họp Ban Đại diện Quỹ.

2.10 Tiêu chí lựa chọn, quyền hạn và trách nhiệm của Công ty Quản lý Quỹ

2.10.1 Tiêu chí lựa chọn Công ty Quản lý Quỹ

Công ty Quản lý Quỹ được lựa chọn phải đáp ứng các điều kiện sau:

- a) Được UBCKNN cấp Giấy phép hoạt động Quản lý Quỹ;

- b) Không là người có liên quan của Ngân hàng Giám sát;
- c) Có đầy đủ khả năng cung cấp dịch vụ quản lý quỹ; và
- d) Đồng ý thực hiện các cam kết đối với Quỹ như nêu tại Phụ lục 1 và Phụ lục 3 của Điều lệ Quỹ.

2.10.2 Trách nhiệm và quyền hạn của Công ty Quản lý Quỹ

Công ty Quản lý Quỹ có các nghĩa vụ sau:

1. Tuân thủ các quy định của pháp luật và Điều lệ Công ty Quản lý Quỹ. Thực hiện việc quản lý tài sản của Quỹ theo quy định tại Điều lệ Quỹ. Tuân thủ các quy tắc về đạo đức nghề nghiệp, tự nguyện, công bằng, trung thực và vì lợi ích cao nhất của Quỹ và Nhà đầu tư.
2. Công ty Quản lý Quỹ là đại diện theo ủy quyền của Quỹ, thay mặt cho Quỹ để thực hiện giao dịch với các bên liên quan đối với tài sản thuộc quyền sở hữu của Quỹ một cách trung thực và cẩn trọng.
3. Khi quản lý tài sản của Quỹ, Công ty Quản lý Quỹ phải:
 - i. Ký hợp đồng lưu ký, giám sát với Ngân hàng Giám sát; lưu ký toàn bộ tài sản phát sinh trên lãnh thổ Việt Nam và lưu trữ đầy đủ, kịp thời, chính xác thông tin dữ liệu về sở hữu, bản gốc các tài liệu pháp lý xác minh quyền sở hữu tài sản tại Ngân hàng Giám sát;
 - ii. Trường hợp đầu tư tiền gửi cho Quỹ, Công ty Quản lý Quỹ chỉ được gửi tại các ngân hàng trong danh sách được Ban Đại diện Quỹ phê duyệt; cung cấp đầy đủ thông tin về các hợp đồng tiền gửi, các tài khoản tiền gửi của Quỹ cho Ngân hàng Giám sát để tổ chức này định kỳ đối soát với các ngân hàng nhận tiền gửi.
 - iii. Trường hợp đầu tư, góp vốn; giao dịch các tài sản, phần vốn góp, cổ phiếu chưa niêm yết cho Quỹ; Công ty Quản lý Quỹ phải lưu trữ bản gốc các hợp đồng, giấy phép thành lập và hoạt động hoặc giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh (nếu có), sổ cổ đông hoặc tài liệu xác nhận quyền sở hữu tài sản tại Ngân hàng Giám sát để các tổ chức này định kỳ đối soát với tổ chức tiếp nhận vốn đầu tư;
 - iv. Tách biệt tài sản của Quỹ và tài sản của Công ty Quản lý Quỹ, tài sản của khách hàng ủy thác do Công ty Quản lý Quỹ quản lý; lưu trữ đầy đủ, kịp thời sổ sách kế toán, chứng từ giao dịch và các tài liệu liên quan tới giao dịch và sở hữu tài sản của Quỹ; tổng hợp đầy đủ, chính xác, kịp thời thông tin về tài sản của Quỹ và nơi lưu ký, lưu trữ các tài sản đó;
 - v. Thiết lập cơ chế kiểm tra, thường xuyên đối soát ba bên bảo đảm có sự thống nhất về dữ liệu tài sản của Quỹ trên hệ thống tài khoản của Quỹ quản lý tại Công ty Quản lý Quỹ, hệ thống lưu ký tài sản của Quỹ tại ngân hàng lưu ký, Ngân hàng Giám sát với các tổ chức phát hành, Trung tâm Lưu ký Chứng khoán, tổ chức quản lý sổ đăng ký cổ đông, chủ dự án, tổ chức tiếp nhận vốn

- đầu tư, ngân hàng nhận tiền gửi. Công ty Quản lý Quỹ có trách nhiệm thiết lập cơ chế để ngân hàng lưu ký, Ngân hàng Giám sát chủ động, trực tiếp đối soát với các tổ chức nêu trên nhằm kiểm tra, giám sát, tổng hợp đầy đủ và chính xác thông tin về việc lưu ký, đăng ký sở hữu và quản lý tài sản của Quỹ;
- vi. Thực hiện việc đầu tư tài sản Quỹ theo các quy định của pháp luật, quy định tại Điều lệ Quỹ;
 - vii. Phân công tối thiểu hai (02) người điều hành quỹ để quản lý Quỹ. Những người điều hành quỹ nêu trên phải có kinh nghiệm thực tế trong hoạt động quản lý tài sản ít nhất hai (02) năm và chưa bị xử phạt vi phạm hành chính trong lĩnh vực chứng khoán và Thị trường Chứng khoán. Thông tin về trình độ, chuyên môn, nghiệp vụ, kinh nghiệm quản lý tài sản của người điều hành Quỹ phải được công khai tại Bản Cáo bạch.
4. Công ty Quản lý Quỹ phải thiết lập quy trình phân bổ lệnh giao dịch, phân bổ tài sản giao dịch một cách hợp lý, công bằng khi thực hiện giao dịch cho Quỹ, cho khách hàng ủy thác khác và cho bản thân Công ty Quản lý Quỹ. Quy trình này phải được cung cấp cho Ngân hàng Giám sát và được áp dụng thống nhất.
 5. Trong hoạt động quản trị Quỹ, Công ty Quản lý Quỹ có trách nhiệm bảo đảm:
 - i. Thực hiện việc xác định Giá trị Tài sản Ròng của Quỹ, Giá trị Tài sản Ròng trên một Đơn vị Quỹ theo quy định của pháp luật, Điều lệ Quỹ;
 - ii. Lập, lưu trữ và cập nhật kịp thời, đầy đủ và chính xác sổ đăng ký Nhà đầu tư.
 6. Công ty Quản lý Quỹ được ủy quyền hoạt động quản trị Quỹ. Việc ủy quyền hoạt động này, Công ty Quản lý Quỹ phải tuân thủ quy định của pháp luật về thành lập, tổ chức hoạt động Công ty Quản lý Quỹ và các quy định tại Điều lệ Quỹ.
 7. Công ty Quản lý Quỹ có nghĩa vụ cung cấp kịp thời, đầy đủ các thông tin cần thiết về Quỹ, thông tin về giao dịch tài sản của Quỹ, thông tin về nơi lưu ký tài sản của Quỹ, các thông tin liên quan khác (nếu có) và tạo mọi điều kiện thuận lợi cần thiết cho Ngân hàng Giám sát theo yêu cầu bằng văn bản của Ngân hàng Giám sát để Ngân hàng Giám sát thực hiện đầy đủ quyền và trách nhiệm đối với Quỹ theo quy định của pháp luật. Tối thiểu một (01) tháng một lần, Công ty Quản lý Quỹ có nghĩa vụ đối chiếu danh mục tài sản của Quỹ với Ngân hàng Giám sát.
 8. Trong thời hạn mười lăm (15) ngày, kể từ ngày Ngân hàng Giám sát phát hiện và thông báo cho Công ty Quản lý Quỹ về các giao dịch tài sản của Quỹ trái với quy định hoặc vượt quá thẩm quyền của Công ty Quản lý Quỹ theo quy định của pháp luật, quy định tại Điều lệ Quỹ thì Công ty Quản lý Quỹ phải hủy bỏ giao dịch, hoặc thực hiện các giao dịch nhằm khôi phục vị thế cho Quỹ. Công ty Quản lý Quỹ phải chịu mọi chi phí phát sinh liên quan đến các giao dịch này và các tổn thất (nếu có). Trường hợp các giao dịch này phát sinh lợi nhuận, mọi khoản lợi nhuận phải hạch toán cho Quỹ.

9. Công ty Quản lý Quỹ phải xây dựng và triển khai áp dụng thống nhất các quy trình nghiệp vụ, sổ tay định giá, chính sách kế toán phù hợp các quy định của pháp luật liên quan và Điều lệ Quỹ.
10. Công ty Quản lý Quỹ phải xây dựng quy trình và thiết lập cơ cấu tổ chức, hệ thống quản trị rủi ro phù hợp với quy mô, loại hình Quỹ. Hệ thống quản trị rủi ro phải dựa trên các chính sách, quy trình quản trị rủi ro xây dựng theo thông lệ quốc tế phù hợp với điều kiện thị trường Việt Nam, bảo đảm nhận diện đầy đủ, xác định được quy mô rủi ro tiềm ẩn trong danh mục đầu tư của Quỹ. Tùy vào loại hình rủi ro, mức độ phức tạp của tài sản đầu tư và yêu cầu của Quỹ, Công ty Quản lý Quỹ phải đưa ra mức độ chấp nhận rủi ro phù hợp.
11. Công ty Quản lý Quỹ chịu trách nhiệm đền bù các tổn thất gây ra cho Quỹ do lỗi của nhân viên, sự cố hoặc lỗi của hệ thống kỹ thuật và quy trình nghiệp vụ của công ty hoặc do Công ty Quản lý Quỹ không thực hiện đúng nghĩa vụ theo quy định của pháp luật, quy định tại Điều lệ Quỹ. Việc bồi thường cho Quỹ, Nhà đầu tư vào Quỹ thực hiện theo quy định của pháp luật về thành lập và quản lý Quỹ mở và thỏa thuận giữa các bên liên quan.
12. Công ty Quản lý Quỹ phải mua bảo hiểm trách nhiệm nghề nghiệp cho nhân viên nghiệp vụ (nếu xét là cần thiết), hoặc trích lập Quỹ dự phòng rủi ro theo quy định của pháp luật để bồi thường thiệt hại cho Quỹ trong các trường hợp quy định tại Điểm 11 Điều 2.10.2 này.
13. Công ty Quản lý Quỹ có trách nhiệm thực hiện, yêu cầu các Đại lý Phân phối, tổ chức cung cấp dịch vụ liên quan xây dựng, thiết lập hệ thống và tổ chức thực hiện quy trình tổng hợp thông tin, nhận diện khách hàng theo các quy định của pháp luật về phòng chống rửa tiền và các quy định của pháp luật về môi giới, giao dịch chứng khoán.
14. Trường hợp Quỹ là Nhà đầu tư nước ngoài, Công ty Quản lý Quỹ bảo đảm việc đầu tư tài sản của Quỹ tuân thủ đúng các quy định pháp luật về quản lý ngoại hối, tỷ lệ sở hữu tại các doanh nghiệp Việt Nam tại thời điểm đầu tư.
15. Việc sử dụng tài sản của Quỹ để đầu tư vào chứng khoán phát hành bởi các tổ chức nước ngoài, tổ chức phát hành chịu sự điều chỉnh của pháp luật nước ngoài, chứng khoán phát hành tại nước ngoài và các tài sản khác ở nước ngoài phải tuân thủ quy định của pháp luật về đầu tư ra nước ngoài, quản lý ngoại hối và các quy định của pháp luật liên quan. Việc đầu tư này chỉ được thực hiện nếu Điều lệ Quỹ có điều khoản cho phép thực hiện. Trước khi thực hiện, Công ty Quản lý Quỹ phải được Đại hội Nhà đầu tư và các cơ quan quản lý nhà nước có thẩm quyền chấp thuận bằng văn bản.
16. Khi thực hiện giao dịch tài sản cho Quỹ, Công ty Quản lý Quỹ bảo đảm:

- i. Khối lượng hoặc giá trị giao dịch trong năm thông qua một công ty chứng khoán không được vượt quá năm mươi phần trăm (50%) tổng khối lượng hoặc giá trị giao dịch trong năm của Quỹ; và
 - ii. Khối lượng hoặc giá trị giao dịch trong năm thông qua công ty chứng khoán là người có liên quan của Công ty Quản lý Quỹ, không được vượt quá hai mươi phần trăm (20%) tổng khối lượng hoặc giá trị giao dịch trong năm của Quỹ.
17. Công ty Quản lý Quỹ có trách nhiệm bảo mật thông tin của Quỹ, thông tin về giao dịch tài sản, danh mục đầu tư của Quỹ và các thông tin khác liên quan, trừ trường hợp cung cấp thông tin cho UBCKNN và các cơ quan quản lý nhà nước có thẩm quyền theo yêu cầu.
18. Công ty Quản lý Quỹ phải bảo đảm:
- i. Tách biệt về trụ sở, hạ tầng công nghệ thông tin với các tổ chức kinh tế khác. Trường hợp Công ty Quản lý Quỹ sử dụng hạ tầng công nghệ thông tin của công ty mẹ, công ty con hoặc tổ chức là người có liên quan thì phải sử dụng cơ chế phân quyền và hạn chế sử dụng, bảo đảm các bộ phận công ty mẹ, công ty con hoặc tổ chức là người có liên quan không truy cập được vào hệ thống máy tính, cơ sở dữ liệu của Công ty Quản lý Quỹ;
 - ii. Tách biệt về cơ sở dữ liệu giữa các bộ phận nghiệp vụ tiềm ẩn xung đột lợi ích trong Công ty Quản lý Quỹ, trong đó có sự tách biệt giữa bộ phận quản lý tài sản ủy thác, bộ phận nghiên cứu, phân tích đầu tư và bộ phận thực hiện đầu tư. Hệ thống máy tính và cơ sở dữ liệu được phân quyền tới từng cá nhân, bộ phận, phù hợp với vị trí công tác theo quy định về kiểm soát nội bộ.
19. Các nghĩa vụ khác theo quy định của pháp luật về thành lập, tổ chức và hoạt động Công ty Quản lý Quỹ.

Công ty Quản lý Quỹ có các quyền sau:

- a) Được hưởng các khoản Giá Dịch vụ Quản lý Quỹ và các khoản thanh toán hợp lệ khác theo quy định của Điều lệ Quỹ, Bản Cáo bạch và pháp luật hiện hành;
- b) Có quyền lựa chọn Ngân hàng Giám sát theo các tiêu chuẩn quy định tại Điều 2.11.1 Mục IX của Bản Cáo bạch này;
- c) Được ủy quyền cho Ngân hàng Giám sát và một số tổ chức được cung cấp các dịch vụ liên quan tới hoạt động quản lý quỹ thực hiện một số hoặc toàn bộ hoạt động quản trị quỹ. Công ty Quản lý Quỹ phải chịu trách nhiệm liên quan tới việc ủy quyền và bảo đảm quan hệ ủy quyền cho các tổ chức này không gây ảnh hưởng bất lợi đến quyền lợi của Nhà đầu tư vào Quỹ;
- d) Có quyền từ chối phát hành Chứng chỉ Quỹ cho những tổ chức hoặc cá nhân không được phép đầu tư vào Quỹ theo quy định của pháp luật và Điều lệ Quỹ hoặc cho Nhà đầu tư cá nhân không có năng lực hành vi dân sự đầy đủ;

- e) Có quyền từ chối phát hành Chứng chỉ Quỹ cho những tổ chức hoặc cá nhân không thỏa mãn các điều kiện về Nhận Biết Nhà đầu tư do Công ty Quản lý Quỹ đặt ra và theo quy định của pháp luật;
- f) Được thay mặt, đại diện cho Quỹ thực hiện mọi quyền lợi, nghĩa vụ, trách nhiệm đối với tài sản thuộc sở hữu của Quỹ theo quy định của pháp luật;
- g) Được toàn quyền quyết định lựa chọn hoặc hủy lựa chọn đối với Đại lý Phân phối, Đại lý Ký danh cho Quỹ cũng như ký kết hợp đồng phân phối Chứng chỉ Quỹ với Đại lý Phân phối Chứng chỉ Quỹ và quyết định các mức phí chi trả cho Đại lý Phân phối, Đại lý Ký danh cho dịch vụ phân phối Chứng chỉ Quỹ;
- h) Được thực hiện các hoạt động kinh doanh, dịch vụ phù hợp với quy định của pháp luật;
- i) Được tham gia các cuộc họp định kỳ và bất thường của Đại hội Nhà đầu tư và của Ban Đại diện Quỹ;
- j) Được quyết định các khoản đầu tư của Quỹ trong phạm vi cho phép phù hợp với quy định của Điều lệ Quỹ và các quy định khác của pháp luật;
- k) Phê duyệt nội dung sửa đổi, bổ sung trong Bản Cáo bạch (ngoại trừ những nội dung thuộc thẩm quyền của Đại hội Nhà đầu tư và/hoặc Ban Đại diện Quỹ);
- l) Yêu cầu giải thể Quỹ như quy định tại Điều 63 của Điều lệ Quỹ.

2.10.3 Chấm dứt quyền và nghĩa vụ đối với Công ty Quản lý Quỹ

Công ty Quản lý Quỹ chấm dứt quyền và nghĩa vụ của mình đối với Quỹ trong các trường hợp sau:

- a) Theo đề nghị của Ban Đại diện Quỹ sau khi đã được Đại hội Nhà đầu tư chấp thuận;
- b) Bị thu hồi Giấy phép thành lập và hoạt động;
- c) Tự nguyện chấm dứt hoạt động; hoặc
- d) Hợp nhất, sáp nhập với một Công ty Quản lý Quỹ khác.

Quy định về phí bồi thường khi thay đổi Công ty Quản lý Quỹ khi có sự thay đổi Công ty Quản lý Quỹ và sự thay đổi này không phát sinh từ việc Công ty Quản lý Quỹ vi phạm các qui định pháp luật

- a) Nếu thay đổi Công ty Quản lý Quỹ trong vòng ba (03) năm kể từ ngày thành lập Quỹ, mức phí bồi thường này sẽ là 2,0% Giá trị Tài sản Ròng bình quân sáu (06) tháng liền kề trước thời điểm thay thế Công ty Quản lý Quỹ;
- b) Nếu thay đổi Công ty Quản lý Quỹ sau ba (03) năm kể từ ngày thành lập Quỹ mức phí bồi thường này sẽ là 1,5% Giá trị Tài sản Ròng bình quân sáu (06) tháng liền kề trước thời điểm thay thế Công ty Quản lý Quỹ.

2.10.4 Hạn chế hoạt động Công ty Quản lý Quỹ

- Công ty Quản lý Quỹ không được là người có liên quan của Ngân hàng Giám sát, ngân hàng lưu ký của Quỹ, mà Công ty Quản lý Quỹ đang quản lý. Thành viên hội đồng quản trị hoặc hội đồng thành viên, nhân viên bộ phận kiểm toán nội bộ, ban kiểm soát (nếu có), chủ tịch Công ty Quản lý Quỹ, ban điều hành, nhân viên của Công ty Quản lý Quỹ không được làm việc ở các bộ phận cung cấp dịch vụ lưu ký, giám sát, quản trị quỹ tại các ngân hàng này và ngược lại.
- Người có liên quan của Công ty Quản lý Quỹ được giao dịch Chứng chỉ Quỹ thông qua Đại lý Phân phối như một Nhà đầu tư thông thường. Trong trường hợp này lệnh của những người này sẽ được thực hiện sau lệnh của Nhà đầu tư.
- Tất cả các giao dịch chứng khoán của thành viên ban điều hành, nhân viên của Công ty Quản lý Quỹ phải báo cáo bộ phận kiểm soát nội bộ trước và ngay sau khi giao dịch. Báo cáo về giao dịch cá nhân phải bao gồm thông tin về loại (mã) chứng khoán, số lượng, giá giao dịch, tổng giá trị giao dịch, thời gian thực hiện, phương thức thực hiện, số Tài khoản Giao dịch, công ty chứng khoán nơi mở Tài khoản Giao dịch. Báo cáo về giao dịch cá nhân phải được lưu trữ và quản lý tập trung tại bộ phận kiểm soát nội bộ và cung cấp cho UBCKNN khi có yêu cầu.
- Thành viên hội đồng quản trị hoặc hội đồng thành viên, ban điều hành, nhân viên của Công ty Quản lý Quỹ không được phép yêu cầu, đòi hỏi hoặc tiếp nhận, dưới danh nghĩa cá nhân hoặc danh nghĩa công ty, bất kỳ khoản thù lao, lợi nhuận hay lợi ích nào, ngoài các loại phí và mức phí đã được quy định rõ tại Điều lệ Quỹ.
- Công ty Quản lý Quỹ không được thực hiện những nội dung sau:
 - a) Không được sử dụng tài sản của Quỹ để đầu tư vào Quỹ, công ty đầu tư chứng khoán khác do mình quản lý;
 - b) Không được sử dụng tài sản của Quỹ để đầu tư vào các khách hàng ủy thác khác do mình quản lý;
 - c) Không được sử dụng tài sản ủy thác để đầu tư vào Quỹ do mình quản lý. Quy định này không áp dụng trong trường hợp khách hàng ủy thác là cá nhân nước ngoài, tổ chức 100% vốn nước ngoài và đã chấp thuận cho phép thực hiện giao dịch trên;
 - d) Không được sử dụng tài sản của Quỹ để đầu tư vào chính Công ty Quản lý Quỹ; không đầu tư vào tổ chức là người có liên quan của Công ty Quản lý Quỹ; không đầu tư vào tổ chức mà thành viên hội đồng quản trị hoặc hội đồng thành viên, thành viên ban điều hành, nhân viên của công ty là cổ đông hoặc thành viên sở hữu trên mười phần trăm (10%) Vốn Điều lệ;

- e) Không được sử dụng tài sản của Quỹ để cho vay dưới mọi hình thức, bảo lãnh cho các khoản vay dưới mọi hình thức hoặc thanh toán các nghĩa vụ nợ của Công ty Quản lý Quỹ, người có liên quan của Công ty Quản lý Quỹ, tổ chức, cá nhân khác. Quy định này không áp dụng trong trường hợp cho vay dưới hình thức đầu tư tiền gửi tại các tổ chức tín dụng theo quy định của pháp luật ngân hàng, hoặc mua trái phiếu được phát hành, giao dịch trái phiếu theo quy định của pháp luật; và
 - f) Không được cam kết, bảo đảm kết quả đầu tư trừ trường hợp đầu tư vào những sản phẩm có thu nhập cố định; không được ký các hợp đồng nhận ủy thác đầu tư vào trái phiếu với lãi suất không phù hợp với thực tế thị trường và kết quả phân tích đầu tư của chính công ty; trực tiếp hay gián tiếp, bù đắp một phần hoặc toàn bộ các khoản thua lỗ của Quỹ do hoạt động đầu tư; không được thực hiện các giao dịch nhằm làm giảm lợi nhuận của chính Quỹ để làm tăng lợi nhuận của một khách hàng ủy thác khác và ngược lại; không được giao kết hợp đồng, thực hiện giao dịch với các điều khoản bất lợi một cách bất hợp lý, không có lý do chính đáng.
 - g) Trừ trường hợp là kết quả hợp nhất, sáp nhập của các tổ chức phát hành, Công ty Quản lý Quỹ chỉ được sử dụng vốn chủ sở hữu và vốn của các Quỹ để mua và sở hữu (không tính số cổ phiếu trong danh mục của khách hàng ủy thác là quỹ hoán đổi danh mục) trên hai mươi lăm phần trăm (25%) tổng số cổ phiếu đang lưu hành của một công ty đại chúng khi đáp ứng đầy đủ các điều kiện sau:
 - i. Được sự chấp thuận bằng văn bản của Đại hội Nhà đầu tư hoặc Ban Đại diện Quỹ về việc chào mua công khai, mức giá chào mua, khối lượng tài sản dự kiến chào mua, phương thức phân phối tài sản sau khi thực hiện chào mua;
 - ii. Công ty Quản lý Quỹ thực hiện chào mua công khai theo quy định chào mua công khai của pháp luật về chứng khoán.
 - h) Công ty Quản lý Quỹ không được ủy quyền, thuê ngoài các tổ chức trên lãnh thổ Việt Nam để cung cấp dịch vụ tư vấn đầu tư chứng khoán, quản lý tài sản ủy thác.
- Công ty Quản lý Quỹ phải tuân thủ các hạn chế đầu tư trong hoạt động quản lý quỹ như quy định tại Điều 2.2.5 Mục IX của Bản Cáo bạch này.

2.11 Tiêu chí lựa chọn, quyền hạn và trách nhiệm của Ngân hàng Giám sát

2.11.1 Tiêu chuẩn lựa chọn Ngân hàng Giám sát

- a) Ngân hàng Giám sát do Công ty Quản lý Quỹ lựa chọn phải đáp ứng các điều kiện quy định tại Điều 98.1 của Luật Chứng khoán.
- b) Ngân hàng Giám sát là ngân hàng thương mại có Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động lưu ký chứng khoán có chức năng thực hiện các dịch vụ lưu ký và giám sát

việc quản lý Quỹ do Công ty Quản lý Quỹ lựa chọn và đồng ý thực hiện các cam kết đối với Quỹ như được nêu tại Phụ lục 2 và Phụ lục 3 của Điều lệ Quỹ.

- c) Ngân hàng Giám sát phải có tối thiểu hai (02) nhân viên nghiệp vụ có các chứng chỉ theo quy định của pháp luật về giám sát cho hoạt động của quỹ mở.
- d) Thành viên hội đồng quản trị, thành viên ban điều hành và nhân viên nghiệp vụ không được là đối tác mua, bán trong giao dịch mua, bán tài sản của Quỹ. Ngân hàng Giám sát chỉ được là đối tác mua, bán trong giao dịch ngoại hối, hoặc các giao dịch chứng khoán được thực hiện thông qua hệ thống giao dịch của Sở Giao dịch Chứng khoán.

2.11.2 Trách nhiệm và quyền hạn của Ngân hàng Giám sát

Ngân hàng Giám sát có nghĩa vụ như sau:

- a) Luôn luôn hành động vì lợi ích tốt nhất của các Nhà đầu tư Quỹ;
- b) Chịu trách nhiệm đối với những tổn thất gây ra cho Quỹ do những sai sót của ngân hàng;
- c) Đảm bảo thực hiện giám sát hoạt động của Công ty Quản lý Quỹ trong việc quản lý tài sản Quỹ theo quy định tại Luật Chứng khoán, các quy định có liên quan và Điều lệ Quỹ;
- d) Cung cấp các dịch vụ giám sát, lưu ký tài sản của Quỹ theo đúng quy định của pháp luật liên quan, Hợp đồng Giám sát và Điều lệ Quỹ;
- e) Tách bạch tài sản của Quỹ với tài sản của Công ty Quản lý Quỹ, tài sản của các quỹ khác, tài sản của những khách hàng khác của Ngân hàng Giám sát và tài sản của chính Ngân hàng Giám sát;
- f) Đảm bảo và hoàn toàn chịu trách nhiệm đối với tài sản của Quỹ khi ủy thác cho tổ chức lưu ký phụ;
- g) Giám sát tính toán Giá trị Tài sản Ròng của Quỹ hàng tuần phù hợp với các quy định pháp luật và Điều lệ Quỹ, đảm bảo việc tính toán Giá trị Tài sản Ròng của Quỹ là chính xác;
- h) Xử lý các giao dịch về chứng khoán phù hợp với chỉ thị hợp pháp của Công ty Quản lý Quỹ. Ngân hàng Giám sát có thể từ chối những chỉ thị đó nếu Ngân hàng Giám sát có cơ sở để tin rằng những chỉ thị này là không hợp pháp hoặc không phù hợp với Điều lệ Quỹ. Việc từ chối phải được gửi bằng văn bản đến Công ty Quản lý Quỹ và nêu rõ lý do, bản sao gửi đến UBCKNN;
- i) Thực hiện đối chiếu thường xuyên tài sản của Quỹ với Công ty Quản lý Quỹ;

- j) Thanh toán những khoản chi phí hợp lý, hợp lệ của Quỹ theo chỉ thị hợp pháp của Công ty Quản lý Quỹ, đảm bảo những khoản chi phí đó phù hợp với các quy định pháp luật và các điều khoản của Điều lệ Quỹ;
- k) Thanh toán tiền cho Nhà đầu tư của Quỹ khi Công ty Quản lý Quỹ thực hiện việc mua lại Chứng chỉ Quỹ của Nhà đầu tư, hoặc khi Quỹ phân phối thu nhập hoặc khi Quỹ thanh lý, giải thể thanh toán cho Nhà đầu tư và các trường hợp khác theo quy định của pháp luật, Điều lệ Quỹ theo đúng chỉ thị hợp pháp của Công ty Quản lý Quỹ, đảm bảo rằng những khoản thanh toán được thực hiện phù hợp với các điều khoản của Điều lệ Quỹ;
- l) Giữ sổ theo dõi riêng về những thay đổi trong tổng số chứng chỉ phát hành, số Chứng chỉ Quỹ sở hữu bởi từng người nắm giữ chứng chỉ, tên, địa chỉ, quốc tịch, địa chỉ và các yếu tố nhận dạng khác của người đó và ngay lập tức cập nhật tất cả những thay đổi (nếu có);
- m) Có trách nhiệm xác nhận các báo cáo liên quan đến tài sản và hoạt động của Quỹ do Công ty Quản lý Quỹ lập hoặc do tổ chức được Công ty Quản lý Quỹ ủy quyền thực hiện, đồng thời thực hiện nghĩa vụ báo cáo và quản lý hồ sơ theo quy định của pháp luật, Điều lệ Quỹ và Hợp đồng Giám sát;
- n) Không được nhận bất kỳ một lợi ích nào khác (ngoài các khoản phí theo quy định tại Hợp đồng Giám sát) cho chính mình hoặc cho người thứ ba; và
- o) Phải tuân thủ các quy định khác tại Luật Chứng khoán và các văn bản pháp luật liên quan, Điều lệ Quỹ và Hợp đồng Giám sát.

Ngân hàng Giám sát có quyền như sau:

- a) Hưởng các khoản thanh toán Giá dịch vụ như quy định tại Điều lệ Quỹ, Bản Cáo bạch và phù hợp với quy định của pháp luật hiện hành; và
- b) Tham gia các cuộc họp Ban Đại diện Quỹ, Đại hội Nhà đầu tư.

2.11.3 Chấm dứt quyền và nghĩa vụ đối với Ngân hàng Giám sát

Quyền và nghĩa vụ của Ngân hàng Giám sát sẽ chấm dứt trong các trường hợp sau:

- a) Ngân hàng Giám sát bị chia, tách, giải thể, phá sản, bị hợp nhất, bị sáp nhập, chuyển đổi tư cách pháp nhân hoặc bị thu hồi giấy chứng nhận đăng ký hoạt động lưu ký chứng khoán theo quy định của Luật Chứng khoán;
- b) Chấm dứt Hợp đồng Giám sát theo quy định tại Hợp đồng Giám sát;
- c) Quỹ hết thời gian hoạt động, bị giải thể, bị hợp nhất, bị sáp nhập; hoặc
- d) Theo quyết định của Đại hội Nhà đầu tư.

Trong các trường hợp này, quyền và nghĩa vụ đối với Quỹ của Ngân hàng Giám sát được chuyển giao cho Ngân hàng giám sát khác phù hợp với thủ tục thay đổi Ngân hàng Giám

sát theo quy định pháp luật về thành lập và quản lý quỹ đầu tư chứng khoán. Ngân hàng Giám sát chỉ chấm dứt hợp đồng sau khi đã hoàn tất việc chuyển giao toàn bộ quyền, nghĩa vụ cho ngân hàng thay thế.

2.12 Kiểm toán, kế toán và chế độ báo cáo

2.12.1 Tiêu chuẩn lựa chọn và thay đổi Công ty kiểm toán

Công ty Quản lý Quỹ sẽ xem xét để lựa chọn một trong các Công ty Kiểm toán có uy tín toàn cầu nằm trong danh sách các Công ty Kiểm toán được UBCKNN chấp thuận thực hiện việc kiểm toán cho Quỹ. Phương án lựa chọn Công ty Kiểm toán sẽ được đệ trình cho Ban Đại diện Quỹ xem xét và lựa chọn theo sự ủy quyền của Đại hội Nhà đầu tư.

Công ty Kiểm toán được lựa chọn phải thỏa mãn các điều kiện sau:

- a) Không phải là người có liên quan của Công ty Quản lý Quỹ hoặc Ngân hàng Giám sát;
- b) Nằm trong danh sách Công ty Kiểm toán được chấp thuận của UBCKNN được công bố hàng năm;
- c) Có uy tín quốc tế và kinh nghiệm kiểm toán cho các quỹ đầu tư đại chúng tại Việt Nam;
- d) Một trong những công ty kiểm toán thuộc nhóm các công ty kiểm toán hàng đầu (“Big4”).

2.12.2 Chế độ kế toán

Quỹ sẽ áp dụng chế độ kế toán Việt Nam cho Quỹ mở và tuân thủ các quy định khác liên quan tới công tác kế toán cho Quỹ do các cơ quan có thẩm quyền ban hành, được quy định cụ thể trong chính sách kế toán do Công ty Quản lý Quỹ lập.

2.12.3 Chế độ báo cáo

- a) 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. Báo cáo tài chính bán niên, báo cáo tài chính hàng năm sẽ được soát xét, kiểm toán độc lập bởi Công ty Kiểm toán đã được lựa chọn. Báo cáo kiểm toán của Quỹ phải được công bố công khai trên trang thông tin điện tử (Website) của Công ty Quản lý Quỹ để Nhà đầu tư có thể tham khảo.
- b) 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.

3. Các rủi ro khi đầu tư vào Quỹ DFVN-CAF

Đầu tư vào Quỹ DFVN-CAF có những rủi ro nhất định bao gồm các rủi ro đặc thù của các loại tài sản mà Quỹ đầu tư vào bao gồm cổ phiếu, trái phiếu, tiền gửi ngân hàng, như các rủi ro về giá, rủi ro về lãi suất, rủi ro về thanh khoản và một số rủi ro chung khác.

Chứng chỉ Quỹ mở là một loại tài sản tài chính và sẽ chịu các rủi ro chung ảnh hưởng bởi các biến động trên Thị trường Tài chính Việt Nam và trên thế giới. Việc phân bổ tài sản của Quỹ được xây dựng nhằm giảm thiểu rủi ro do biến động thị trường và tăng trưởng tài sản bền vững trong dài hạn. Mặc dù vậy, bất cứ khoản đầu tư nào cũng hàm chứa rủi ro và Nhà đầu tư không nên kỳ vọng thu được lợi nhuận trong thời gian ngắn khi đầu tư vào Quỹ.

Đây là Quỹ đầu tư chủ yếu vào Cổ phiếu, nên Giá của Chứng chỉ Quỹ có thể tăng hoặc giảm theo biến động của thị trường, do đó Nhà đầu tư có thể sẽ không lấy lại được vốn đầu tư ban đầu. Rủi ro đầu tư thuộc về Nhà đầu tư và kết quả đầu tư trong quá khứ không phản ánh kết quả tương tự trong tương lai. Nhà đầu tư cần hiểu rõ các rủi ro liên quan đến việc đầu tư vào Quỹ như được nêu cụ thể dưới đây:

3.1 Rủi ro thị trường

Rủi ro thị trường phát sinh khi giá trị tài sản tài chính mà Quỹ đầu tư vào bị sụt giảm trong một khoảng thời gian do biến động của Thị trường Chứng khoán. Đây là rủi ro hệ thống. Với danh mục đầu tư đa dạng hóa và quản lý chủ động, Quỹ có thể hạn chế một phần tác động của rủi ro thị trường. Tuy nhiên, rủi ro này vẫn hiện hữu.

3.2 Rủi ro lãi suất

Rủi ro lãi suất phát sinh do các loại tài sản mà Quỹ đầu tư vào bao gồm tiền gửi ngân hàng, trái phiếu. Giá trị của trái phiếu và tiền gửi ngân hàng có thể đi ngược chiều với biến động của lãi suất thị trường. Điều này có nghĩa là khi lãi suất thị trường đi lên thì giá trị của trái phiếu và tiền gửi có thể đi xuống và ngược lại.

3.3 Rủi ro lạm phát

Tỷ lệ lạm phát tăng cao làm giá trị đồng tiền suy giảm cũng như giá trị của các khoản đầu tư suy giảm. Quỹ DFVN-CAF là một quỹ đầu tư chủ động, lựa chọn đánh giá các công ty có tiềm năng phát triển trung và dài hạn, từ đó tạo ra lợi suất vượt trội so với lạm phát.

3.4 Rủi ro thanh khoản

Điều kiện thanh khoản của Thị trường Chứng khoán thấp sẽ ảnh hưởng đến tính thanh khoản của danh mục tài sản cổ phiếu mà Quỹ đang nắm giữ. Điều này có thể ảnh hưởng đến khả năng thanh toán tài sản của Quỹ thành tiền mặt trong thời gian ngắn để đáp ứng nhu cầu rút quỹ của Nhà đầu tư có thể bị hạn chế. Bên cạnh đó, thanh khoản thị trường thấp cũng có thể dẫn đến trường hợp “bán rẻ - mua đắt” khi thực hiện giao dịch tài sản đầu tư của Quỹ. Tuy nhiên, rủi ro này được hạn chế do yếu tố thanh khoản là một trong những tiêu chí mà Công ty Quản lý Quỹ đánh giá kỹ từ quá trình xây dựng danh mục và ra quyết định đầu tư.

3.5 Rủi ro pháp lý

Thị trường Chứng khoán Việt Nam vẫn còn non trẻ và đang ở thời kỳ đầu của quá trình phát triển. Khung pháp lý liên quan vẫn đang dần được hoàn thiện. Nhà đầu tư cần lưu ý rằng giá trị tài sản của Quỹ có thể bị ảnh hưởng bởi những cải cách, thay đổi về các thể chế chính trị, chính sách và quy định pháp luật liên quan đến Thị trường Chứng khoán, đầu tư, thuế. Theo đó, Nhà đầu tư có thể gặp rủi ro pháp lý liên quan đến mức thuế thu nhập cá nhân, thuế thu nhập doanh nghiệp áp dụng cho hoạt động giao dịch Chứng chỉ Quỹ mở.

3.6 Rủi ro tái đầu tư

Do đặc trưng của Quỹ mở, dòng vốn của Quỹ sẽ có biến động tương đối lớn. Quỹ có thể phải thanh toán các tài sản đầu tư chuyển thành tiền mặt để đáp ứng yêu cầu rút quỹ của Nhà đầu tư. Ở chiều ngược lại, với dòng tiền đầu tư mới, Quỹ phải tiến hành giải ngân đầu tư tiếp tục, có thể vào chính các cổ phiếu đã bán ra trước đó với mức giá cao hơn. Vì vậy, làm sao đạt được sự cân bằng tối ưu giữa nhu cầu thanh khoản của khách hàng và hiệu quả đầu tư của Quỹ là thách thức rất lớn đối với Người điều hành Quỹ mở.

3.7 Rủi ro xung đột lợi ích

Trong quá trình điều hành Quỹ, có thể có nguy cơ xảy ra rủi ro xung đột lợi ích giữa Quỹ DFVN-CAF với các Quỹ/Sản phẩm đầu tư khác do DFVN quản lý. Rủi ro này thuộc dạng rủi ro không hệ thống, có thể kiểm soát được bằng cách quản lý tách bạch tài sản theo quy định và ban hành các chính sách nội bộ nhằm hạn chế đến mức thấp nhất xung đột lợi ích giữa các quỹ đầu tư và sản phẩm tài chính đang được quản lý bởi Công ty Quản lý Quỹ.

Bên cạnh đó, việc áp dụng những tiêu chuẩn đạo đức nghề nghiệp cao nhất với quy trình quản lý tài sản tách bạch giữa tài sản của Công ty Quản lý Quỹ và tài sản của Quỹ cũng như tài sản của các Quỹ khác dưới sự giám sát chặt chẽ của bộ phận kiểm soát nội bộ và của Ngân hàng Giám sát sẽ giảm thiểu được rủi ro này.

3.8 Rủi ro đối với sản phẩm đầu tư

Quỹ mở là một sản phẩm đầu tư mới trên Thị trường Chứng khoán Việt Nam. Do đó, cơ chế giao dịch Chứng chỉ Quỹ trong giai đoạn đầu có thể còn chưa hoàn thiện, chưa thuận lợi và hiệu quả, ảnh hưởng đến việc tiếp cận thông tin, đầu tư và rút vốn của Nhà đầu tư. Tuy nhiên, Công ty Quản lý đã và đang phối hợp với các đối tác cung cấp dịch vụ liên quan bao gồm Ngân hàng Giám sát, Đại lý Chuyển nhượng, Đại lý Phân phối nhằm cải thiện điều kiện này.

Ngoài ra, nhu cầu rút vốn (bán lại Chứng chỉ Quỹ cho Quỹ) của Nhà đầu tư có thể bị ảnh hưởng bởi tình hình thanh khoản chung của Thị trường Chứng khoán, khi Quỹ tiến hành thanh toán tài sản đầu tư của Quỹ chuyển thành tiền mặt.

3.9 Rủi ro khác

Nhà đầu tư cũng nên biết các rủi ro liên quan đến kỹ năng quản lý năng động, linh hoạt mà Công ty Quản lý Quỹ có thể áp dụng. Việc đầu tư vào Quỹ không phải là một kế hoạch đầu tư toàn diện. Nhà đầu tư có thể đầu tư vào Quỹ đồng thời với đầu tư vào các hình thức đầu tư khác.

Nhà đầu tư không nên hiểu những nội dung nêu trên là toàn bộ các loại rủi ro liên quan đến việc đầu tư vào Quỹ. Nhà đầu tư cần cân nhắc kỹ trước khi quyết định đầu tư vào Quỹ và hiểu rằng việc đầu tư vào Quỹ có thể gánh chịu những rủi ro khác nữa tùy từng thời điểm.

X. PHÁT HÀNH LẦN ĐẦU VÀ GIAO DỊCH CHỨNG CHỈ QUỸ CÁC LẦN TIẾP THEO

1. Căn cứ pháp lý

- a) Luật Chứng khoán số 70/2006/QH11 do Quốc hội nước Cộng Hòa Xã Hội Chủ Nghĩa Việt Nam ban hành ngày 29 tháng 6 năm 2006; Luật số 62/2010/QH12 ban hành ngày 24 tháng 11 năm 2010 sửa đổi một số điều của Luật Chứng khoán số 70/2006/QH11 (“**Luật Chứng khoán**”);
- b) Nghị định số 58/2012/NĐ-CP do Chính phủ ban hành ngày 20 tháng 7 năm 2012 quy định chi tiết và hướng dẫn thi hành một số điều của Luật Chứng khoán sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật Chứng khoán (“**Nghị định 58**”);
- c) Nghị định số 60/2015/NĐ-CP do Chính phủ ban hành ngày 26 tháng 6 năm 2015 bổ sung một số điều của Nghị định 58 (“**Nghị định 60**”);;
- d) Thông tư số 212/2012/TT-BTC do Bộ Tài chính ban hành ngày 05 tháng 12 năm 2012 hướng dẫn thành lập, tổ chức và hoạt động công ty quản lý quỹ (“**Thông tư 212**”);
- e) Thông tư số 183/2011/TT-BTC ngày 16 tháng 12 năm 2011 của Bộ Tài chính về việc hướng dẫn lập và quản lý quỹ mở (“**Thông tư 183**”);
- f) Thông tư số 15/2016/TT-BTC ngày 20 tháng 01 năm 2016 của Bộ Tài chính về việc sửa đổi, bổ sung một số điều Thông tư 183 (“**Thông tư 15**”);
- g) Thông tư số 198/2012/TT-BTC do Bộ Tài chính ban hành ngày 15 tháng 11 năm 2012 hướng dẫn về chế độ kế toán áp dụng đối với quỹ mở (“**Thông tư 198**”);
- h) Thông tư số 242/2016/TT-BTC do Bộ Tài chính ban hành ngày 11 tháng 11 năm 2016 quy định giá dịch vụ trong lĩnh vực chứng khoán áp dụng tại các tổ chức kinh doanh chứng khoán, ngân hàng thương mại tham gia vào Thị trường Chứng khoán (“**Thông tư 242**”);
- i) Thông tư số 123/2015/TT-BTC ngày 18 tháng 08 năm 2015 của Bộ Tài chính hướng dẫn hoạt động của Nhà đầu tư nước ngoài trên Thị trường Chứng khoán Việt Nam (“**Thông tư 123**”);
- j) Thông tư số 05/2014/TT-NHNN ngày 12 tháng 03 năm 2014 của Ngân hàng Nhà nước Việt Nam hướng dẫn việc mở và sử dụng tài khoản vốn đầu tư gián tiếp để thực hiện hoạt động đầu tư gián tiếp nước ngoài tại Việt Nam (“**Thông tư 05**”);
- k) Thông tư số 155/2015/TT-BTC ngày 06 tháng 10 năm 2015 của Bộ Tài chính hướng dẫn công bố thông tin trên Thị trường Chứng khoán (“**Thông tư 155**”);
- l) Nghị định số 108/2013/NĐ-CP ngày 23 tháng 09 năm 2013 của Chính phủ về xử phạt vi phạm hành chính trong lĩnh vực chứng khoán và Thị trường Chứng khoán và Nghị định số 145/2016/NĐ-CP ngày 01 tháng 11 năm 2016 sửa đổi Nghị định số 108/2013/NĐ-CP (“**Nghị định 108**”); và
- m) Các văn bản pháp luật có liên quan.

2. Phương án Phát hành Lần đầu

Tên Quỹ	Quỹ Đầu tư Tăng trưởng DFVN (“DFVN-CAF”)
Tên tiếng Anh của Quỹ	DFVN Capital Appreciation Fund
Loại hình	Quỹ đại chúng dạng Quỹ mở
Thời hạn của Quỹ	Không xác định thời hạn
Nhà đầu tư của Quỹ	Nhà đầu tư cá nhân và tổ chức trong và ngoài nước
Mục tiêu/Chiến lược đầu tư	<p>Mục tiêu của Quỹ DFVN - CAF là đem đến sự tăng trưởng tài sản trong dài hạn. Quỹ sẽ đầu tư vào một danh mục đầu tư đa dạng bao gồm các cổ phiếu niêm yết trên Thị trường Chứng khoán Việt Nam. Việc lựa chọn ngành nghề và công ty được thực hiện trên cơ sở đánh giá giá trị (value style), phân tích cơ bản (fundamental analysis) và đánh giá các yếu tố thị trường.</p> <p>Công ty Quản lý Quỹ sẽ áp dụng kết hợp hai phương pháp phân tích cơ bản công ty (Bottom Up) và phân tích tổng hợp ngành và nền kinh tế (Top Down), với tầm nhìn trung và dài hạn, để thực hiện chiến lược và đưa ra các quyết định đầu tư của Quỹ.</p>
Lĩnh vực, ngành nghề dự kiến đầu tư	Lĩnh vực đầu tư chính của Quỹ DFVN-CAF tập trung vào cổ phiếu niêm yết trên các Sở Giao dịch Chứng khoán Việt Nam, cổ phiếu sắp niêm yết và cổ phiếu các doanh nghiệp cổ phần hóa
Các sản phẩm dự kiến đầu tư	<ul style="list-style-type: none"> ○ Tiền gửi ngắn hạn; ○ Cổ phiếu; ○ Các loại tài sản khác mà Quỹ được phép đầu tư
Cơ cấu đầu tư	<ul style="list-style-type: none"> ○ Danh mục đầu tư của Quỹ sẽ được phân bổ tối đa (lên đến 100% NAV) vào cổ phiếu của các công ty hàng đầu thuộc các ngành nghề có triển vọng tăng trưởng tốt. ○ Tiền gửi ngắn hạn*: 0 – 49% ○ Tiền trên tài khoản thanh toán của Quỹ tại Ngân hàng Giám sát: Là phần còn lại sau khi đầu tư vào hai (02) loại tài sản nêu trên. <p><i>* kỳ hạn tối đa ba (03) tháng; tại các Ngân hàng có định mức tín nhiệm chuẩn trong danh sách đã được Ban Đại diện Quỹ phê duyệt.</i></p>

Mệnh giá	10.000 (Mười nghìn) VNĐ/Đơn vị Quỹ
Giá Phát hành Lần đầu	10.000 (Mười nghìn) VNĐ/Đơn vị Quỹ, trong đó bao gồm mệnh giá và Giá Dịch vụ Phát hành lần đầu 0% (không phân trăm)
Đơn vị tiền tệ	Việt Nam Đồng (VNĐ)
Giá trị Đăng ký mua Tối thiểu (Đã bao gồm Giá Dịch vụ phát hành)	1.000.000 (Một triệu) VNĐ/Lệnh mua
Số lượng Đơn vị Quỹ tối thiểu dự kiến chào bán	5.000.000 Đơn vị Quỹ (tương đương 50 tỷ đồng)
Phương thức phân bổ Chứng chỉ Quỹ Lần đầu	Số Chứng chỉ Quỹ mua được = Tổng Giá trị Đăng ký mua hợp lệ/Giá Phát hành Lần đầu
Thời hạn Phát hành và ngày kết thúc Đợt Phát hành Lần đầu	Tối thiểu hai mươi (20) ngày kể từ ngày Chào bán Lần đầu Chứng chỉ Quỹ và tối đa chín mươi (90) ngày kể từ ngày Giấy Chứng nhận Đăng ký Chào bán Chứng chỉ Quỹ ra công chúng có hiệu lực. Thời gian cụ thể sẽ được công bố tại Thông báo Phát hành sau khi Quỹ DFVN-CAF được cấp phép phát hành Chứng chỉ Quỹ ra công chúng. Ngày Chào bán Lần đầu Chứng chỉ Quỹ là mười lăm (15) ngày sau ngày Thông Báo Phát hành được công bố.
Gia hạn thời hạn phát hành	Sẽ được sự xem xét của UBCKNN nhưng không quá ba mươi (30) ngày kể từ ngày kết thúc thời hạn Phát hành Lần đầu.
Thời hạn xác nhận giao dịch của Nhà đầu tư	Trong vòng ba (03) ngày làm việc kể từ ngày Quỹ được cấp Giấy Chứng nhận Đăng ký lập Quỹ
Phương thức và hình thức thanh toán	Được quy định chi tiết tại Điều 2.12.1 Mục X của Bản Cáo bạch này
Ngày Giao dịch gần nhất dự kiến sau khi kết thúc phát hành lần đầu	Ngày Giao dịch gần nhất sau thời hạn ba mươi (30) ngày kể từ ngày Giấy Chứng nhận Đăng ký lập Quỹ có hiệu lực
Địa điểm phát hành và đại lý phân phối	Được nêu chi tiết tại Phụ lục 2 của Bản Cáo bạch này
Các đối tác có liên quan đến đợt phát hành	Tổ chức phát hành: Quỹ Đầu tư Tăng trưởng DFVN (DFVN-CAF) Đại diện phát hành: Công ty TNHH Một Thành viên Quản

	<p>ly Quỹ Dai-ichi Life Việt Nam (DFVN)</p> <p>Ngân hàng Giám sát: Ngân Hàng TNHH Một Thành viên HSBC (Việt Nam)</p> <p>Đại lý Phân phối: (Xem chi tiết tại Phụ lục 2 của Bản Cáo bạch này)</p>
--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

2.1 Phương thức đăng ký và nộp tiền mua Chứng chỉ Quỹ Làn đầu của Quỹ

a) Phương thức đăng ký MUA Chứng chỉ Quỹ:

Nhà đầu tư liên hệ một trong các Đại lý Phân phối hoặc Đại lý Ký danh được chỉ định của Quỹ để thực hiện việc mở Tài khoản Giao dịch Chứng chỉ Quỹ theo hướng dẫn về thủ tục mở Tài khoản Giao dịch quy định trong Bản Cáo bạch này.

Nhà đầu tư tiến hành đăng ký mua Chứng chỉ Quỹ bằng cách điền đầy đủ thông tin vào mẫu Phiếu Lệnh mua Chứng chỉ Quỹ (“Lệnh mua”) và nộp cho Đại lý Phân phối.

b) Phương thức thanh toán tiền mua Chứng chỉ Quỹ:

- Nhà đầu tư thực hiện việc chuyển khoản số tiền muốn mua Chứng chỉ Quỹ trực tiếp vào tài khoản của Quỹ tại Ngân hàng Giám sát. Phí chuyển khoản do Nhà đầu tư chịu.
- Tên Nhà đầu tư trên thông tin chuyển khoản phải đúng với thông tin Nhà đầu tư trên Lệnh mua. Số tiền trên tài liệu hợp lệ xác nhận việc Nhà đầu tư đã hoàn tất việc thanh toán vào tài khoản của Quỹ (giấy chuyển tiền) phải lớn hơn hoặc bằng với giá trị giao dịch đăng ký mua trên Lệnh mua. Nếu không, Lệnh mua được xem là không hợp lệ.
- Việc thanh toán phải hoàn tất trước ngày kết thúc đợt phát hành.
- Đối với Nhà đầu tư nước ngoài theo quy định của pháp luật quản lý ngoại hối Việt Nam, việc chuyển khoản tiền mua Chứng chỉ Quỹ DFVN-CAF phải được chuyển khoản từ tài khoản đầu tư gián tiếp (“FIIA”) và theo đúng với quy định của pháp luật Việt Nam có liên quan, nếu không giao dịch sẽ được xem là không hợp lệ.
- Trong trường hợp tổng số tiền thanh toán Lệnh mua ít hơn giá trị mua tối thiểu, Lệnh mua là không hợp lệ.
- Đối với các Lệnh mua không hợp lệ: Số tiền đăng ký mua của các Lệnh mua không hợp lệ sẽ được hoàn trả cho Nhà đầu tư/người chuyển tiền trong vòng năm (05) ngày làm việc sau khi Quỹ có Giấy Chứng nhận Đăng ký lập Quỹ. Phí chuyển tiền phát sinh (nếu có) từ việc hoàn trả lại tiền trong trường hợp này sẽ do Nhà đầu tư/người chuyển tiền chịu.

2.2 Phương thức phân phối Chứng chỉ Quỹ trong Đợt Phát hành Làn đầu

- Chứng chỉ Quỹ sẽ được phân phối công bằng, công khai trong thời hạn phát hành Chứng chỉ Quỹ và tuân thủ theo pháp luật hiện hành về giới hạn quyền sở hữu theo quy

định pháp luật tại từng thời điểm. Số lượng Chứng chỉ Quỹ sau khi phân phối có thể là số lẻ ở dạng thập phân, làm tròn xuống tới số hạng thứ hai sau dấu phẩy.

- Trong trường hợp tổng số tiền đăng ký mua hợp lệ vượt quá số Vốn Điều lệ dự kiến huy động tối thiểu, Nhà đầu tư sẽ được phân phối đầy đủ số lượng Chứng chỉ Quỹ theo như số tiền đã đăng ký và thực góp.
- Trường hợp sau khi kết thúc đợt phát hành bao gồm cả thời gian gia hạn phát hành mà tổng giá trị vốn huy động được thấp hơn năm mươi (50) tỷ đồng hoặc có ít hơn một trăm (100) Nhà đầu tư, không kể Nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp, mua Chứng chỉ Quỹ, Công ty Quản lý Quỹ sẽ hủy đợt phát hành và báo cáo cho UBCKNN đồng thời công bố thông tin về việc huy động vốn không thành công trong vòng hai mươi bốn (24) giờ làm việc sau khi kết thúc giai đoạn chào bán. Trong thời hạn mười lăm (15) ngày, kể từ ngày kết thúc Đợt Chào bán, Công ty Quản lý Quỹ phải hoàn trả mọi khoản tiền đã thanh toán vào tài khoản của Quỹ cho Nhà đầu tư. Công ty Quản lý Quỹ chịu các chi phí phát sinh từ việc huy động vốn.

2.3 Quy định về giao dịch của người có liên quan của Công ty Quản lý Quỹ trong Đợt Phát hành Lần đầu ra công chúng

Căn cứ Thông tư 183 và Thông tư 15 hướng dẫn về việc thành lập và quản lý Quỹ mở, Công ty Quản lý Quỹ và người có liên quan của Công ty Quản lý Quỹ được tham gia góp vốn thành lập, giao dịch Chứng chỉ Quỹ mà Công ty Quản lý Quỹ quản lý với mức giá giao dịch áp dụng như đối với các Nhà đầu tư khác của Quỹ.

3. Giao dịch Chứng chỉ Quỹ các lần tiếp theo

Thời hạn giao dịch Chứng chỉ Quỹ sau đợt phát hành lần đầu	Sau thời hạn ba mươi (30) ngày kể từ ngày Giấy Chứng nhận Đăng ký lập Quỹ có hiệu lực, Công ty Quản lý Quỹ sẽ tổ chức giao dịch Chứng chỉ Quỹ cho Nhà đầu tư theo quy định tại khoản 1 Điều 10 Thông tư số 183.
Ngày Giao dịch (Ngày T)	Ngày Giao dịch của Quỹ sẽ là Thứ ba hàng tuần. Nếu Thứ Ba là ngày nghỉ của Thị trường Chứng khoán Việt Nam, hoặc ngày tạm ngừng giao dịch tại Sở Giao dịch Chứng khoán theo quyết định của cơ quan Nhà nước có thẩm quyền (trường hợp này tùy thuộc vào sự quyết định của Công ty Quản lý Quỹ) thì Ngày Giao dịch của Quỹ sẽ được chuyển sang Thứ ba (ngày làm việc) của tuần tiếp theo. Ngày Giao dịch của Quỹ trong trường hợp này sẽ được Công ty Quản lý Quỹ công bố cụ thể tại trang thông tin điện tử của Công ty Quản lý Quỹ và hệ thống Đại lý Phân phối/Đại lý Ký danh.
Giá Phát hành	Giá Phát hành bằng Giá trị Tài sản Ròng trên một Đơn vị Quỹ tại Ngày Giao dịch Chứng chỉ Quỹ gần nhất sau ngày

	Nhà đầu tư nộp Phiếu lệnh giao dịch Chứng chỉ Quỹ cộng với Giá Dịch vụ Phát hành.
Giá Mua lại	Giá Mua lại bằng Giá trị Tài sản Ròng trên một Đơn vị Quỹ tại Ngày giao dịch Chứng chỉ Quỹ gần nhất sau ngày Nhà đầu tư nộp Phiếu lệnh giao dịch Chứng chỉ Quỹ trừ đi Giá Dịch vụ Mua lại.
Giá trị Đăng ký mua Tối thiểu (Đã bao gồm Giá Dịch vụ phát hành)	1.000.000 (một triệu) VNĐ một Lệnh mua
Thời điểm đóng Sổ lệnh	Là 11h30 phút ngày làm việc liền trước Ngày Giao dịch của Quỹ (T-1). Đây là thời điểm cuối cùng mà Đại lý Phân phối/Đại lý Ký danh nhận Phiếu lệnh đặt mua/bán/chuyển đổi Chứng chỉ Quỹ để thực hiện trong Ngày Giao dịch Chứng chỉ Quỹ.
Thời hạn xác nhận giao dịch	Trong thời gian ba (03) ngày làm việc kể từ Ngày Giao dịch Chứng chỉ Quỹ (T+3), Công ty Quản lý Quỹ và/hoặc Đại lý Chuyên nhượng sẽ cập nhật đầy đủ thông tin về sở hữu sau giao dịch của Nhà đầu tư tại Sổ chính và cung cấp thông tin cho Đại lý Phân phối, Đại lý Ký danh để thông báo đến Nhà đầu tư kết quả giao dịch.
Thời hạn thanh toán tiền bán Chứng chỉ Quỹ cho Nhà đầu tư	<p>Trong vòng không quá bốn (04) ngày làm việc kể từ Ngày Giao dịch Chứng chỉ Quỹ (T+4), Công ty Quản lý Quỹ thực hiện chuyển tiền thanh toán bán Chứng chỉ Quỹ trực tiếp từ tài khoản Quỹ đến tài khoản của Nhà đầu tư đã đăng ký khi mở Tài khoản Giao dịch.</p> <p>Việc thanh toán đối với Đại lý Ký danh được thực hiện 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 Công ty Quản lý Quỹ và Đại lý Ký danh nhưng trong thời hạn không quá bốn (04) ngày làm việc kể từ Ngày Giao dịch Chứng chỉ Quỹ. Thời hạn để Đại lý Ký danh thanh toán cho Nhà đầu tư là trong vòng ba (03) ngày làm việc sau khi nhận được thanh toán từ Quỹ.</p>
Tần suất giao dịch của Quỹ	Hàng tuần
Số lượng Chứng chỉ Quỹ Đăng ký bán tối thiểu	10 (mười) Chứng chỉ Quỹ cho một Lệnh bán
Số lượng Chứng chỉ Quỹ Tối thiểu duy trì tài	10 (mười) Chứng chỉ Quỹ (chỉ áp dụng kiểm tra đối với

Khoản	giao dịch bán hoặc bán chuyển đổi)
Phương thức giao dịch	Được quy định chi tiết tại Điều 3.1, 3.3 và 3.4 Mục X của Bản Cáo bạch này
Hủy lệnh giao dịch	Được quy định chi tiết tại Điều 3.6 Mục X của Bản Cáo bạch này
Giao dịch chuyển đổi Quỹ	Được quy định chi tiết tại Điều 3.5 Mục X của Bản Cáo bạch này
Tạm dừng giao dịch	Được quy định chi tiết tại Điều 3.7 Mục X của Bản Cáo bạch này
Địa điểm và đại lý phân phối	Được nêu chi tiết tại Phụ lục 2 của Bản Cáo bạch này

3.1 Quy trình mở Tài khoản Giao dịch Chứng chỉ Quỹ

Nhà đầu tư liên hệ một trong các Đại lý Phân phối hoặc Đại lý Ký danh được chỉ định của Quỹ để thực hiện việc mở Tài khoản Giao dịch hoặc Tiểu khoản Ký danh để giao dịch Chứng chỉ Quỹ theo các quy định như sau:

- a) Mỗi Nhà đầu tư chỉ được mở tối đa một Tài khoản Giao dịch tại mỗi Đại lý Phân phối, và/hoặc một Tiểu khoản Ký danh tại mỗi Đại lý Ký danh, trừ trường hợp khác được quy định bởi Điều lệ Quỹ.
- b) Đại lý Phân phối/Đại lý Ký danh hướng dẫn Nhà đầu tư điền thông tin và ký tên vào Phiếu Đăng ký mở Tài khoản Giao dịch Chứng chỉ Quỹ và các Biểu mẫu khác (nếu có).
- c) Nhà đầu tư cung cấp bản sao hợp lệ các giấy tờ sau đây cho Đại lý Phân phối/Đại lý Ký danh đồng thời xuất trình bản gốc để Đại lý Phân phối/Đại lý Ký danh thực hiện việc đối chiếu. Nhà đầu tư chịu trách nhiệm hoàn toàn về tính xác thực của thông tin cung cấp cũng như các giấy tờ trên.
 - (i) Đối với Nhà đầu tư cá nhân: Chứng minh Nhân dân/Thẻ Căn cước Công dân hoặc Hộ chiếu (đối với cá nhân nước ngoài).
 - (ii) Đối với Nhà đầu tư tổ chức: Giấy phép đăng ký kinh doanh và giấy Chứng minh Nhân dân/Thẻ Căn cước Công dân hoặc Hộ chiếu (đối với cá nhân nước ngoài) của Người đại diện theo pháp luật.
 - (iii) Đối với Nhà đầu tư cá nhân và tổ chức nước ngoài: Ngoài những giấy tờ trên, cần cung cấp giấy chứng nhận Mã số Giao dịch Chứng khoán theo quy định và thông tin về tài khoản đầu tư gián tiếp (“FIIA”) được mở theo quy định của Ngân hàng Nhà nước Việt Nam.

- d) Trước khi mở Tài khoản Giao dịch hoặc Tiểu khoản Ký danh, 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. 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.
- e) Trong vòng hai (02) ngày làm việc kể từ ngày bộ hồ sơ Đăng Ký Giao Dịch Chứng chỉ Quỹ hợp lệ được chuyển cho Đại lý Phân phối/Đại lý Ký danh và Công ty Quản lý Quỹ chấp thuận việc mở Tài khoản Giao dịch, Tiểu khoản Ký danh, thông tin số Tài khoản Giao dịch, Tiểu khoản Ký danh sẽ được Đại lý Phân phối/Đại lý Ký danh thông báo đến Nhà đầu tư.
- f) Sau một (01) ngày làm việc kể từ ngày Nhà đầu tư nhận thông báo xác nhận việc mở Tài khoản Giao dịch, Tiểu khoản Ký danh, Nhà đầu tư có thể tiến hành giao dịch Chứng chỉ Quỹ tại Đại lý Phân phối/Đại lý Ký danh nơi Tài khoản Giao dịch, Tiểu khoản Ký danh được mở.
- g) Trong trường hợp Nhà đầu tư quyết định mở Tài khoản Giao dịch tại nhiều Đại lý Phân phối hoặc Tiểu khoản Ký danh tại nhiều Đại lý Ký danh khác nhau, việc giao dịch của Nhà đầu tư sẽ thực hiện theo các nguyên tắc chính như sau:
 - (i) Mỗi Tài khoản Giao dịch tại mỗi Đại lý Phân phối hoặc mỗi Tiểu khoản Ký danh tại mỗi Đại lý Ký danh được xem là một tài khoản riêng biệt trong việc thực hiện giao dịch.
 - (ii) Về việc mua Chứng chỉ Quỹ: không có sự hạn chế về việc thực hiện giao dịch mua trên các Tài khoản Giao dịch, Tiểu khoản Ký danh khác nhau.
 - (iii) Về việc bán Chứng chỉ Quỹ: Nhà đầu tư chỉ được thực hiện bán tối đa số dư Chứng chỉ Quỹ có trong Tài khoản Giao dịch tại mỗi Đại lý Phân phối hoặc trong Tiểu khoản Ký danh tại mỗi Đại lý Ký danh.
- h) Nhà đầu tư nước ngoài cần tuân thủ quy định của pháp luật có liên quan về quản lý ngoại hối trong việc mở và sử dụng tài khoản trong việc giao dịch Chứng chỉ Quỹ mở bao gồm việc chuyển khoản đăng ký mua Chứng chỉ Quỹ và đăng ký số tài khoản thụ hưởng cho tất cả các thu nhập từ việc tham gia mua và sở hữu Chứng chỉ Quỹ mở.
- i) Sau khi Tài khoản Giao dịch/Tiểu khoản Ký danh được mở, Nhà đầu tư có nghĩa vụ và trách nhiệm cập nhật các thông tin đã cung cấp khi mở Tài Khoản cho Đại lý Phân phối/Đại lý Ký danh ngay khi có sự thay đổi thông tin nêu trên.

3.2 Quy trình cập nhật thông tin Nhà đầu tư

- a) Sau khi Tài khoản Giao dịch Chứng chỉ Quỹ được mở, Nhà đầu tư có nghĩa vụ và trách nhiệm cập nhật các thông tin đã cung cấp cho Đại lý Phân phối/Đại lý Ký danh ngay khi có sự thay đổi thông tin đã cung cấp.

- b) Nhà đầu tư liên hệ các Đại lý Phân phối/Đại lý Ký danh nơi mình đã mở Tài khoản Giao dịch Chứng chỉ Quỹ để điền vào mẫu Phiếu Thay Đổi Thông Tin Nhà đầu tư và chuyển cho Đại lý Phân phối, Đại lý Ký danh. Các thay đổi thông tin quan trọng bao gồm: các thay đổi về quốc tịch, địa chỉ cư trú, địa chỉ liên lạc, số điện thoại, thông tin tài khoản người thụ hưởng (tên người thụ hưởng phải bảo đảm là tên Nhà đầu tư). Nhà đầu tư phải cung cấp các chứng từ hợp lệ xác thực việc thay đổi thông tin (nếu có).
- c) Trong vòng ba (03) ngày sau khi hồ sơ yêu cầu cập nhật thông tin hợp lệ được chuyển cho Đại lý Phân phối/Đại lý Ký danh, Công ty Quản lý Quỹ sẽ xác nhận việc thay đổi thông tin và thông báo đến Đại lý Chuyển nhượng, Đại lý Phân phối/Đại lý Ký danh. Sau ngày này, thông tin cập nhật mới được xem là có hiệu lực trong hoạt động giao dịch Chứng chỉ Quỹ của Nhà đầu tư.
- d) Tùy thuộc vào các Công ước, Thỏa thuận quốc tế mà Việt Nam ký kết và phù hợp với quy định của pháp luật Việt Nam, việc Nhà đầu tư không thực hiện nghĩa vụ cập nhật thông tin nêu trên hoặc cung cấp thông tin không chính xác, sai lệch, hoặc vì lý do khác mà làm ảnh hưởng đến khả năng Công ty Quản lý Quỹ không thể thực hiện các nghĩa vụ theo quy định bởi pháp luật Việt Nam hoặc pháp luật các nước liên quan, bao gồm nhưng không giới hạn các quy định về Chống Rửa Tiền và Tài trợ Khủng Bó (“AML/CTF”) hoặc Đạo Luật Tuân thủ về Thuế đối với các Chủ tài khoản nước ngoài của Hoa Kỳ (“Đạo Luật FATCA”), Công ty Quản lý Quỹ sẽ gửi thông báo bằng văn bản yêu cầu Nhà đầu tư bán lại Chứng chỉ Quỹ hoặc thông báo những yêu cầu khác theo hướng dẫn của cơ quan quản lý liên quan, trong trường hợp yêu cầu bán lại Chứng chỉ Quỹ, Nhà đầu tư có nghĩa vụ bán lại Chứng chỉ Quỹ cho Quỹ tại Giá Mua lại trong vòng mười bốn (14) ngày làm việc kể từ ngày nhận được thông báo. Sau khi giao dịch hoàn tất, Công ty Quản lý Quỹ sẽ tiến hành đóng Tài khoản Giao dịch Chứng chỉ Quỹ của Nhà đầu tư. Ngoài ra, Nhà Đầu tư cũng đồng ý rằng Công ty Quản lý Quỹ có quyền thực hiện việc mua lại Chứng Chỉ Quỹ của Nhà Đầu Tư với cùng cách thức nêu trên trong trường hợp Công ty Quản lý Quỹ phát hiện ra việc đăng ký mua Chứng chỉ Quỹ của Nhà Đầu Tư vi phạm yêu cầu của Điều lệ Quỹ, Bản Cáo bạch.
- e) Nếu Nhà đầu tư không tiến hành cập nhật thông tin, Công ty Quản lý Quỹ, Đại lý Phân phối, Đại lý Ký danh, Đại lý Chuyển nhượng xem như thông tin Nhà đầu tư đã cung cấp là thông tin có hiệu lực và sẽ không chịu bất kỳ trách nhiệm nào đối với tổn thất gây ra cho Nhà đầu tư (nếu có) từ việc cung cấp thông tin sai lệch hoặc không cập nhật.

3.3 Quy trình Giao dịch MUA Chứng chỉ Quỹ

Việc thực hiện Lệnh mua của Nhà đầu tư phải tuân thủ nguyên tắc sau:

- a) Nhà đầu tư điền đầy đủ thông tin vào mẫu biểu Phiếu Lệnh mua Chứng chỉ Quỹ (“Lệnh mua”) và nộp cho Đại lý Phân phối/Đại lý Ký danh trước Thời điểm đóng Sổ lệnh.
- b) Nhà đầu tư đăng ký giao dịch tại Đại lý Phân phối thực hiện việc chuyển khoản số tiền muốn mua Chứng chỉ Quỹ trực tiếp từ tài khoản ngân hàng của mình hoặc người ủy

quyền hợp lệ đến tài khoản của Quỹ tại Ngân hàng Giám sát; Nhà đầu tư đăng ký giao dịch tại Đại lý Ký danh thực hiện việc chuyển khoản số tiền muốn mua Chứng chỉ Quỹ trực tiếp từ tài khoản ngân hàng của mình hoặc người ủy quyền hợp lệ đến vào tài khoản của Đại lý Ký danh.

- c) Hồ sơ Lệnh mua hợp lệ bao gồm (1) Lệnh mua, (2) Ngân hàng Giám sát xác nhận với Công ty Quản lý Quỹ, Đại lý Phân phối hoặc tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan về việc đã nhận đầy đủ tiền mua Chứng chỉ Quỹ của Nhà đầu tư, Đại lý Ký danh.
- d) Nội dung chuyển khoản phải thể hiện đầy đủ tên Nhà đầu tư và số giấy Chứng minh Nhân dân/Thẻ Căn cước Công dân hoặc số Hộ chiếu (đối với cá nhân nước ngoài) của Nhà đầu tư cá nhân; số Giấy phép Hoạt động của Nhà đầu tư tổ chức; hoặc theo sự hướng dẫn của Công ty Quản lý Quỹ đối với các trường hợp đặc biệt khác.
- e) Đối với Nhà đầu tư giao dịch tại Đại lý Phân phối/Đại lý Ký danh, tính hợp lệ của tiền đăng ký mua Chứng chỉ Quỹ được chuyển bởi bên thứ ba mà không phải Nhà đầu tư sẽ do Công ty Quản lý Quỹ quy định tùy thuộc hoàn toàn vào chính sách của Công ty Quản lý Quỹ được công bố tại từng thời điểm. Số tiền Nhà đầu tư thanh toán vào tài khoản của Quỹ phải lớn hơn hoặc bằng với giá trị đăng ký giao dịch ghi trên Lệnh mua. Phí chuyển tiền (nếu có) sẽ do Nhà đầu tư chịu.
- f) Ngân hàng Giám sát xác nhận với Công ty Quản lý Quỹ, Đại lý Phân phối/Đại lý Ký danh về việc đã nhận đầy đủ tiền mua Chứng chỉ Quỹ của Nhà đầu tư trong ngày làm việc liền trước Ngày Giao dịch.
- g) Trong trường hợp tiền thanh toán mua Chứng chỉ Quỹ đã nhận nhiều hơn số tiền đăng ký giao dịch, số tiền chênh lệch sẽ được (i) Công ty Quản lý Quỹ xem xét chấp nhận và yêu cầu Nhà đầu tư bổ sung Lệnh mua cho phù hợp nếu Nhà đầu tư đồng ý việc bổ sung Lệnh mua hoặc (ii) hoàn trả vào tài khoản chuyển đến trong thời hạn bốn (04) ngày làm việc kể từ Ngày Giao dịch Chứng chỉ Quỹ. Phí chuyển tiền sẽ do Nhà đầu tư chịu.
- h) Trong các trường hợp Lệnh mua không hợp lệ, tiền thanh toán mua Chứng chỉ Quỹ sẽ được chuyển trả vào tài khoản chuyển đến trong thời hạn bốn (04) ngày làm việc kể từ Ngày Giao dịch Chứng chỉ Quỹ, phí chuyển tiền sẽ được khấu trừ vào khoản tiền hoàn trả này.
- i) Số lượng Chứng chỉ 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.
- j) Số lượng Chứng chỉ Quỹ được phân phối được tính theo công thức sau:

$$\text{Số lượng Đơn vị Quỹ được phân phối} = \frac{\text{Số tiền đăng ký mua} * (1 - \text{Giá Dịch vụ Phát hành (\%)})}{\text{NAV của Đơn vị Quỹ tại Ngày Giao dịch}}$$

3.4 Quy trình về giao dịch BÁN Chứng chỉ Quỹ

Việc thực hiện Lệnh bán của Nhà đầu tư phải tuân thủ nguyên tắc sau:

- a) Nhà đầu tư điền đầy đủ thông tin vào Phiếu Lệnh bán Chứng chỉ Quỹ (“Lệnh bán”) và nộp cho Đại lý Phân phối/Đại lý Ký danh trước Thời điểm đóng Sổ lệnh.
- b) Số lượng Đơn vị Quỹ đặt bán tối thiểu là mười (10) Chứng chỉ Quỹ trên một Lệnh bán. Đơn vị Quỹ mà Nhà đầu tư đặt bán có thể là số lẻ ở dạng thập phân, tới số hạng thứ hai sau dấu phẩy.
- c) Số lượng Chứng chỉ Quỹ còn lại sau giao dịch bán phải lớn hơn hoặc bằng số lượng Chứng chỉ Quỹ tối thiểu duy trì tài khoản là mười (10) Chứng chỉ Quỹ. Các Lệnh bán dẫn đến việc số lượng Chứng chỉ Quỹ còn lại sau giao dịch bán lớn hơn không (0) và nhỏ hơn mười (10) Chứng chỉ Quỹ được xem là không hợp lệ.
- d) Lệnh bán chỉ được thực hiện khi Công ty Quản lý Quỹ, Đại lý Phân phối/Đại lý Ký danh, Đại lý Chuyển nhượng bảo đảm Nhà đầu tư có đủ số lượng Chứng chỉ Quỹ để bán theo yêu cầu (xác nhận giao dịch cho phần Chứng chỉ Quỹ mua tương ứng đã được gửi cho Nhà đầu tư) tại Thời điểm đóng Sổ lệnh, và số lượng Chứng chỉ Quỹ còn lại sau giao dịch của Nhà đầu tư không thấp hơn số lượng Chứng chỉ Quỹ tối thiểu để duy trì tài khoản, tiểu khoản quy định.
- e) Lệnh bán có thể không thực hiện, hoặc chỉ được thực hiện một phần theo quy định tại Điều 2.4.5 Mục IX của Bản Cáo bạch này.
- f) Nhà đầu tư sẽ nhận được số tiền bằng giá trị thanh toán mua lại trừ đi Giá Dịch vụ Mua lại và sau khi khấu trừ các khoản thuế theo quy định pháp luật hiện hành và phí chuyển tiền.
- g) Việc thanh toán tiền bán Chứng chỉ Quỹ thực hiện dưới hình thức chuyển khoản đến tài khoản thụ hưởng đã đăng ký của Nhà đầu tư giao dịch với Đại lý Phân phối trong thời hạn không quá bốn (04) ngày làm việc kể từ Ngày Giao dịch Chứng chỉ Quỹ. Quỹ thanh toán cho Đại lý Ký danh trên cơ sở giá trị chênh lệch giữa Lệnh bán và Lệnh mua trong thời hạn không quá bốn (04) ngày làm việc kể từ Ngày Giao dịch Chứng chỉ Quỹ. Đại lý Ký danh có trách nhiệm thanh toán cho Nhà đầu tư giao dịch tại Đại lý Ký danh trong thời hạn ba (03) ngày làm việc kể từ ngày nhận được thanh toán từ Quỹ.
- h) Công ty Quản lý Quỹ 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:
 - (i) 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;
 - (ii) Được Nhà đầu tư (bên nhận chuyển giao) chấp thuận bằng văn bản;
 - (iii) Chỉ thực hiện đối với Lệnh bán có tổng giá trị thanh toán vượt quá năm mươi (50) tỷ đồng; và

- (iv) 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 tỉ trọng tài sản có trong danh mục đầu tư của Quỹ.
- i) 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 này.

3.5 Quy trình về Giao dịch Chuyển đổi Chứng chỉ Quỹ

Việc thực hiện lệnh Chuyển đổi Chứng chỉ Quỹ phải tuân thủ các nguyên tắc sau:

- a) Nhà đầu tư có thể thực hiện việc chuyển đổi đầu tư giữa các Chứng chỉ Quỹ mở do Công ty TNHH Một Thành viên Quản lý Quỹ Dai-ichi Life Việt Nam phát hành và quản lý.
- b) Với Nhà đầu tư đang sở hữu Chứng chỉ Quỹ, 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 khác do Công ty TNHH Một Thành viên Quản lý Quỹ Dai-ichi Life Việt Nam phát hành và quản lý. Đối với lệnh Chuyển đổi Chứng chỉ Quỹ, toàn bộ tiền bán Đơn vị Quỹ của Quỹ này sau khi trừ phí và thuế, nếu có, sẽ dùng để mua Đơn vị Quỹ của quỹ mục tiêu. Lệnh Chuyển đổi vẫn hợp lệ trong trường hợp khoản tiền dùng mua Đơn vị Quỹ của quỹ mục tiêu này thấp hơn mức giao dịch tối thiểu quy định cho lệnh mua của quỹ mục tiêu.
- c) Nhà đầu tư điền đầy đủ thông tin vào Phiếu Lệnh Chuyển đổi Chứng chỉ Quỹ (“Lệnh Chuyển đổi”) và nộp cho Đại lý Phân phối/Đại lý Ký danh trước Thời điểm đóng Sổ lệnh.
- d) Trong trường hợp nếu thực hiện lệnh Chuyển đổi dẫn tới số lượng Chứng chỉ Quỹ còn lại trong Tài khoản Giao dịch nhỏ hơn Chứng chỉ Quỹ tối thiểu quy định, Nhà đầu tư phải thực hiện đăng ký chuyển đổi toàn bộ số lượng Chứng chỉ Quỹ còn lại cùng lúc tại kỳ giao dịch này sang quỹ mục tiêu.
- e) Giá Dịch vụ Chuyển đổi được quy định tại Điều 1.3 Mục XI của Bản Cáo bạch này.
- f) Quy trình giao dịch chuyển đổi được thực hiện tương đương với hai (02) giao dịch: (1) giao dịch bán Chứng chỉ Quỹ hiện tại và (2) giao dịch mua Chứng chỉ quỹ mục tiêu. Do đó thời gian hoàn tất một giao dịch chuyển đổi phụ thuộc vào tần suất giao dịch giữa các Quỹ mở cũng như các đặc trưng của từng Quỹ. Nguyên tắc thực hiện giao dịch chuyển đổi Chứng chỉ Quỹ, quy trình nhận và thực hiện lệnh chuyển đổi được quy định chi tiết tại Bản Cáo bạch của từng Quỹ.
- g) Khi có sự thay đổi trong chính sách chuyển đổi, Công ty Quản lý Quỹ sẽ tiến hành cập nhật đầy đủ các quy định liên quan đến các thủ tục liên quan cho việc chuyển đổi Quỹ và thông tin cụ thể đến Nhà đầu tư thông qua trang thông tin điện tử của Công ty Quản lý Quỹ.

3.6 Quy định về hủy lệnh giao dịch Chứng chỉ Quỹ

Các Lệnh giao dịch (mua, bán, chuyển đổi) có thể được hủy trước Thời điểm đóng Sổ lệnh. Việc thực hiện hủy lệnh theo các nguyên tắc sau:

- a) Việc hủy lệnh phải được thực hiện tại các Đại lý Phân phối/Đại lý Ký danh mà Nhà đầu tư đã đăng ký giao dịch. Nhà đầu tư phải điền đầy đủ vào “Phiếu Lệnh Hủy Giao dịch Chứng chỉ Quỹ” và nộp cho Đại lý Phân phối/Đại lý Ký danh trước Thời điểm đóng Sổ lệnh;
- b) Các Lệnh hủy giao dịch nộp cho Đại lý Phân phối/Đại lý Ký danh sau Thời điểm đóng Sổ lệnh là không có hiệu lực;
- c) Việc hủy Lệnh giao dịch không được thực hiện hủy một phần của các Lệnh mua, Lệnh bán, Lệnh Chuyển đổi trước đó;
- d) Trong trường hợp Nhà đầu tư hủy Lệnh mua Chứng chỉ Quỹ sau khi đã hoàn tất chuyển số tiền đăng ký mua vào tài khoản của Quỹ trước Thời điểm đóng Sổ lệnh, số tiền này sẽ được hoàn trả cho tài khoản chuyển đến trong vòng bốn (04) ngày làm việc kể từ Ngày Giao dịch Chứng chỉ Quỹ. Phí ngân hàng phát sinh từ việc hoàn trả lại tiền trong trường hợp này sẽ do Nhà đầu tư chịu.

3.7 Quy định về việc thực hiện một phần Lệnh giao dịch, tạm ngừng giao dịch Chứng chỉ Quỹ

- a) Công ty Quản lý Quỹ có quyền chỉ đáp ứng một phần Lệnh bán, Lệnh Chuyển đổi của Nhà đầu tư, Đại lý Ký danh trong một trong các trường hợp sau:
 - (i) 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 tại Ngày Giao dịch Chứng chỉ Quỹ gần nhất sau ngày Nhà đầu tư nộp Phiếu Lệnh Giao dịch Chứng chỉ Quỹ; hoặc
 - (ii) Việc thực hiện toàn bộ Lệnh giao dịch của Nhà đầu tư dẫn tới Giá trị Tài sản Ròng của Quỹ xuống dưới năm mươi (50) tỷ đồng; hoặc
 - (iii) Do yếu tố khách quan của thị trường, Công ty Quản lý Quỹ không thể xác định Giá trị Tài sản Ròng của Quỹ vào Ngày Định giá.
- b) Trong trường hợp Quỹ chỉ đáp ứng một phần của Lệnh bán, Lệnh Chuyển đổi, Công ty Quản lý Quỹ sẽ áp dụng theo nguyên tắc phân bổ lệnh theo cùng một tỷ lệ (pro-rata) đối với tất cả Nhà đầu tư. Lệnh bán, Lệnh Chuyển đổi được thực hiện theo tỷ lệ giữa tổng giá trị lệnh có thể thực hiện được và tổng giá trị đăng ký giao dịch. Nếu số Chứng chỉ Quỹ của Nhà đầu tư còn lại ít hơn số lượng Chứng chỉ Quỹ tối thiểu duy trì tài khoản quy định tại Bản Cáo bạch thì Công ty Quản lý Quỹ tự động mua lại toàn bộ số Chứng chỉ Quỹ còn lại đó vào kỳ giao dịch liền sau theo mức giá và phương thức giao dịch

chung; đồng thời nếu xét thấy cần thiết Công ty Quản lý Quỹ được quyền quyết định đóng tài khoản của một Nhà đầu tư bất kỳ sau một (01) năm nếu như không có những hoạt động giao dịch nhằm duy trì số lượng Chứng chỉ Quỹ tối thiểu. Nếu số Chứng chỉ Quỹ của Nhà đầu tư còn lại nhiều hơn số lượng Chứng chỉ Quỹ tối thiểu duy trì tài khoản quy định tại Bản Cáo bạch thì Lệnh bán, Lệnh Chuyển đổi của Nhà đầu tư đối với số Chứng chỉ Quỹ còn lại được tự động hủy bỏ và tài khoản của Nhà đầu tư vẫn được duy trì theo quy định chung.

- c) Đối với trường hợp quy định tại Điểm i, Khoản a Điều này, Công ty Quản lý Quỹ được kéo dài thời hạn thanh toán, nhưng không vượt quá ba mươi (30) ngày, kể từ Ngày Giao dịch Chứng chỉ Quỹ.
- d) Chứng chỉ Quỹ có thể bị tạm dừng giao dịch khi xảy ra một trong các sự kiện sau đây:
 - (i) Công ty Quản lý Quỹ không thể thực hiện việc mua lại Chứng chỉ Quỹ theo yêu cầu do nguyên nhân bất khả kháng;
 - (ii) Công ty Quản lý Quỹ không thể xác định Giá trị Tài sản Ròng của Quỹ vào Ngày Định giá 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 UBCKNN xét thấy là cần thiết.
- e) Thời hạn tạm dừng giao dịch Chứng chỉ Quỹ không được kéo dài quá chín mươi (90) ngày, kể từ Ngày Giao dịch Chứng chỉ Quỹ gần nhất.
- f) Trong thời hạn ba mươi (30) ngày, kể từ ngày kết thúc thời hạn tạm dừng giao dịch Chứng chỉ Quỹ, 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.
- g) 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.

3.8 Quy trình chuyển nhượng Chứng chỉ Quỹ phi thương mại

- a) Việc chuyển nhượng quyền sở hữu Chứng chỉ Quỹ trong trường hợp biếu, tặng, cho hoặc thừa kế phải phù hợp với quy định của pháp luật hiện hành.
- b) Đối với trường hợp thừa kế, Quỹ chỉ chấp nhận người thừa kế hợp pháp và không chịu trách nhiệm đối với bất kỳ tranh chấp nào liên quan đến việc thừa kế hoặc người thừa kế. Công ty Quản lý Quỹ sẽ đăng ký người thừa kế hợp pháp trong Sổ đăng ký Nhà đầu tư sau khi người thừa kế đó đã cung cấp đầy đủ bằng chứng hợp pháp về việc thừa kế.
- c) Việc chuyển nhượng quyền sở hữu Chứng chỉ Quỹ phi thương mại sẽ tuân thủ theo quy trình chuyển nhượng phi thương mại của Đại lý Chuyển nhượng. Người nhận chuyển

nhượng phải có Tài khoản Giao dịch và/hoặc Tiểu khoản Ký danh giao dịch Chứng chỉ Quỹ được chuyển nhượng.

- d) Trường hợp người nhận chuyển nhượng chưa có Tài khoản Giao dịch/Tiểu khoản Ký danh, người nhận chuyển nhượng phải tiến hành các thủ tục mở Tài khoản Giao dịch Chứng chỉ Quỹ được quy định tại Điều 3.1 Mục X của Bản Cáo bạch này.
- e) Người nhận chuyển nhượng trường hợp biếu, tặng, cho hoặc thừa kế có trách nhiệm tự kê khai, nộp thuế với cơ quan thuế. Thuế thu nhập cá nhân được tính trên giá trị thực tế của phần Chứng chỉ Quỹ được nhận. Công ty Quản lý Quỹ, Đại lý Phân phối, Đại lý Ký danh, Đại lý Chuyển nhượng không có trách nhiệm thẩm định về số thuế mà người nhận chuyển nhượng đã nộp cho cơ quan thuế.
- f) Hồ sơ đăng ký chuyển quyền sở hữu phải tuân thủ quy định của pháp luật, Công ty Quản lý Quỹ và Đại lý Phân phối, Đại lý Ký danh. Hồ sơ trên về cơ bản bao gồm:
 - Phiếu Đăng ký Chuyển nhượng Quyền Sở hữu Chứng chỉ Quỹ Phi Thương mại;
 - Các chứng từ hợp lệ xác thực tư cách pháp nhân hoặc cá nhân của Nhà đầu tư;
 - Các chứng từ hợp lệ xác thực quyền được chuyển nhượng của Nhà đầu tư;
 - Hợp đồng công chứng di chúc, quyền thừa kế hoặc hợp đồng công chứng biếu, tặng, cho theo quy định của pháp luật;
 - Giấy tờ hợp lệ xác nhận nghĩa vụ nộp thuế với nội dung nộp thuế là cho mục đích chuyển nhượng Quyền Sở hữu Chứng chỉ Quỹ; và
 - Các giấy tờ khác (nếu có) theo yêu cầu của các cơ quan có thẩm quyền liên quan.
- g) Toàn bộ hồ sơ đăng ký chuyển nhượng quyền sở hữu phi thương mại phải được chuyển đến Đại lý Phân phối, Đại lý Ký danh. Đại lý Phân phối/Đại lý Ký danh chịu trách nhiệm xác minh, kiểm tra đảm bảo hồ sơ đăng ký chuyển nhượng phi thương mại đầy đủ theo quy định và đã được ký hợp lệ, đối chiếu số lượng Chứng chỉ Quỹ yêu cầu chuyển nhượng với số lượng Chứng chỉ Quỹ đang nắm giữ của Nhà đầu tư chuyển nhượng. Đại lý Phân phối/Đại lý Ký danh có trách nhiệm gửi giấy tờ hợp lệ xác nhận nghĩa vụ nộp thuế với nội dung nộp thuế là cho mục đích chuyển nhượng Quyền Sở hữu Chứng chỉ Quỹ cho Đại lý Chuyển nhượng để hoàn tất thủ tục yêu cầu đối với chuyển nhượng phi thương mại.
- h) Sau một (01) ngày làm việc kể từ ngày nhận đầy đủ hồ sơ đăng ký chuyển nhượng quyền sở hữu phi thương mại được quy định, kết quả của giao dịch chuyển nhượng sẽ được gửi đến Đại lý Phân phối/Đại lý Ký danh để Đại lý Phân phối/Đại lý Ký danh thông báo cho Nhà đầu tư.

4. Công bố Giá trị Tài sản Ròng và Tình hình Giao dịch

4.1 Phương pháp và thời điểm xác định Giá trị Tài sản Ròng

- a) Giá trị Tài sản Ròng của Quỹ được xác định bằng tổng giá trị thị trường các tài sản có trong danh mục trừ đi tổng nợ phải trả của Quỹ, bao gồm các khoản nợ, các nghĩa vụ thanh toán của Quỹ tính đến ngày gần nhất trước Ngày Định giá. Trường hợp không có giá thị trường tại Ngày Giao dịch gần nhất, hoặc giá thị trường có nhiều biến động theo quy định tại Điều lệ Quỹ hoặc quy định nội bộ của Công ty, Công ty Quản lý Quỹ được sử dụng giá trị hợp lý xác định theo nguyên tắc, phương pháp hoặc mô hình lý thuyết định giá tài sản đã được quy định tại Điều lệ Quỹ, hoặc Sổ tay định giá của Quỹ hoặc sau khi đã được Ban Đại diện Quỹ chấp thuận bằng văn bản. Giá trị Tài sản Ròng được làm tròn đến hàng đơn vị.
- b) Tổng nợ phải trả của Quỹ là các khoản nợ hoặc các nghĩa vụ thanh toán của Quỹ tính đến ngày trước Ngày Định giá. Phương thức xác định giá trị các khoản nợ và nghĩa vụ thanh toán phải được Ngân hàng Giám sát xác nhận là phù hợp với các quy định pháp luật có liên quan.
- c) Giá trị Tài sản Ròng của Quỹ (NAV) = Tổng Tài sản có của Quỹ - Tổng Nợ phải trả của Quỹ.
- d) Giá trị Tài sản Ròng trên một Đơn vị Quỹ bằng Giá trị Tài sản Ròng của Quỹ chia cho tổng số Đơn vị Quỹ đang lưu hành tại Ngày Giao dịch gần nhất trước Ngày Định giá. Giá trị Tài sản Ròng trên một Đơn vị Quỹ có thể là số lẻ ở dạng thập phân, làm tròn xuống tới số hạng thứ hai sau dấu phẩy. Phần dư phát sinh từ việc làm tròn Giá trị Tài sản Ròng của Quỹ được hạch toán vào Quỹ.
- e) Việc xác định giá thị trường các tài sản của Quỹ thực hiện theo phương pháp quy định tại Sổ tay Định giá do Ban Đại diện Quỹ phê chuẩn dựa trên Chính sách Định giá được quy định tại Điều lệ Quỹ và có sự xác nhận của Ngân hàng Giám sát. Chính Sách Định Giá được xây dựng theo các quy định của pháp luật có liên quan.
- f) Ngày Định giá tuần sẽ là Thứ Ba hàng tuần. Nếu Ngày Định giá tuần rơi vào ngày nghỉ của Thị trường Chứng khoán Việt Nam, hoặc ngày tạm ngừng giao dịch tại Sở Giao dịch Chứng khoán theo quyết định của cơ quan Nhà nước có thẩm quyền (trường hợp này tùy thuộc vào sự quyết định của Công ty Quản lý Quỹ) thì Ngày Định giá tuần của Quỹ sẽ được chuyển sang Thứ ba (ngày làm việc) của tuần tiếp theo.
- g) Giá trị Tài sản Ròng của Quỹ, Giá trị Tài sản Ròng trên một Đơn vị Quỹ phải được Ngân hàng Giám sát xác nhận. Việc xác nhận giá trị thực hiện bằng văn bản, hoặc truy xuất thông qua hệ thống thông tin điện tử của Ngân hàng Giám sát đã được Công ty Quản lý Quỹ chấp thuận. Trường hợp bị định giá sai, Ngân hàng Giám sát có trách nhiệm thông báo và yêu cầu Công ty Quản lý Quỹ điều chỉnh kịp thời trong vòng hai mươi bốn (24) giờ.
- h) Công ty Quản lý Quỹ được ủy quyền cho tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan xác định Giá trị Tài sản Ròng của Quỹ, Giá trị Tài sản Ròng trên một Đơn vị Quỹ trên cơ sở giá cung cấp bởi các tổ chức cung cấp báo giá. Công ty Quản lý Quỹ có trách nhiệm

kiểm tra, giám sát bảo đảm hoạt động xác định Giá trị Tài sản Ròng là phù hợp các quy định của pháp luật, Giá trị Tài sản Ròng được tính chính xác.

4.2 Phương tiện và địa chỉ công bố Giá trị Tài sản Ròng, kết quả giao dịch Chứng chỉ Quỹ gần nhất và số lượng Chứng chỉ Quỹ lưu hành hiện tại

- a) Trong thời hạn ba (03) ngày làm việc kể từ Ngày Định giá, Giá trị Tài sản Ròng của Quỹ, Giá trị Tài sản Ròng trên một Đơn vị Quỹ phải được công bố trên các trang thông tin điện tử của Công ty Quản lý Quỹ, Đại lý Phân phối/Đại lý Ký danh và các phương tiện thông tin đại chúng theo quy định về công bố thông tin trên thị trường chứng khoán.
- b) Kết quả giao dịch Chứng chỉ Quỹ được gửi tới Nhà đầu tư trong vòng ba (03) ngày làm việc kể từ Ngày Giao dịch Chứng chỉ Quỹ bằng thư điện tử hoặc hình thức khác theo quy định của pháp luật.

5. Chương trình Đầu tư Định kỳ (“SIP”)

Chương trình Đầu tư Định kỳ là chương trình đầu tư có hệ thống trong một khoảng thời gian, theo đó Nhà đầu tư sẽ định kỳ (hàng tháng hoặc hàng quý) thực hiện thanh toán một khoản tiền nhất định để mua Chứng chỉ Quỹ. Chương trình Đầu tư Định kỳ phổ biến ở các quốc gia có Quỹ mở phát triển và thu hút được sự tham gia của nhiều Nhà đầu tư do những lợi ích mà Chương trình Đầu tư này có thể mang lại cho họ.

5.1 Đăng ký tham gia Chương trình Đầu tư Định kỳ

Để tham gia SIP, Nhà đầu tư cần liên hệ Đại lý Phân phối nơi mình đã đăng ký mở Tài khoản Giao dịch Chứng chỉ Quỹ trước đây và thực hiện các bước sau:

- a) Điền đầy đủ thông tin vào bản Thỏa thuận tham gia Chương trình Đầu tư Định kỳ (SIP), bao gồm:
 - Đăng ký tham gia SIP; và
 - Đăng ký mua Chứng chỉ Quỹ DFVN-CAF định kỳ tự động.
- b) Nhà đầu tư cung cấp chứng từ xác nhận đã thực hiện thanh toán định kỳ (nếu có), ví dụ như Giấy đăng ký sử dụng dịch vụ lệnh chờ thanh toán tự động định kỳ; Ủy nhiệm chi lệnh tự động.

Lưu ý: Chứng từ xác nhận Nhà đầu tư đã thực hiện thanh toán định kỳ cần thể hiện rõ thông tin người chuyển khoản là chủ tài khoản đăng ký tham gia SIP, hoặc từ người được ủy quyền hợp lệ như đăng ký.

5.2 Giao dịch MUA Chứng chỉ Quỹ theo Chương trình SIP

- a) Đăng ký mua Chứng chỉ Quỹ DFVN-CAF theo định kỳ tự động (“Lệnh Giao dịch Tự động”)

- Khi Nhà đầu tư đăng ký tham gia SIP, Nhà đầu tư cung cấp thông tin trên “Lệnh Giao dịch Tự động”, được nộp một lần và hiệu lực áp dụng cho tất cả các Lệnh mua định kỳ tiếp theo trong thời gian Thỏa thuận tham gia SIP có hiệu lực.
- Lệnh Giao dịch Tự động có hiệu lực khi giá trị tiền đăng ký mua Chứng chỉ Quỹ định kỳ bằng với số tiền cố định hoặc số tiền linh hoạt trong hạn mức đăng ký tối thiểu và tối đa ghi trên Lệnh Giao dịch Tự động.
- Lệnh Giao dịch Tự động chỉ áp dụng cho các giao dịch SIP. Trường hợp Nhà đầu tư đăng ký mua Chứng chỉ Quỹ theo chương trình thông thường bên cạnh giao dịch định kỳ theo Chương trình SIP, nhà đầu tư cần bổ sung lệnh tương ứng. Phí giao dịch ưu đãi vẫn được áp dụng cho các lệnh giao dịch này khi thỏa thuận SIP của Nhà đầu tư còn hiệu lực.

b) Chu kỳ thanh toán và thời hạn thanh toán tiền cho chương trình SIP

- Chu kỳ thanh toán định kỳ khi tham gia SIP là hàng tháng hoặc hàng quý tính theo ngày niên lịch. Chu kỳ thanh toán định kỳ được xác định tại thời điểm Nhà đầu tư đăng ký tham gia SIP.
- Thời gian ân hạn là thời gian Công ty Quản lý Quỹ chấp nhận trường hợp Nhà đầu tư chậm thanh toán tiền mua Chứng chỉ Quỹ định kỳ. Trong thời gian ân hạn, Nhà đầu tư có trách nhiệm hoàn tất bổ sung tiền đăng ký mua định kỳ và Chứng chỉ Quỹ sẽ được phân bổ vào kỳ giao dịch tiếp theo gần nhất.
- Thời gian ân hạn là ba (03) tháng đối với chu kỳ thanh toán hàng tháng hoặc hàng quý.
- Quá thời hạn ân hạn, nếu Nhà đầu tư không có phản hồi hoặc thông báo cho Công ty Quản lý Quỹ xem như thỏa thuận SIP không còn hiệu lực
- Trường hợp Nhà đầu tư tạm thời không có khả năng thanh toán tiền mua Chứng chỉ Quỹ theo thời hạn đã đăng ký, Nhà đầu tư được khuyến khích chủ động thông báo cho Công ty Quản lý Quỹ để được xem xét gia hạn hiệu lực của thỏa thuận SIP.
- Số tiền đăng ký mua Chứng chỉ Quỹ định kỳ. Số tiền tối thiểu đăng ký mua Chứng chỉ Quỹ định kỳ (đã bao gồm Giá Dịch vụ Phát hành) như sau: 1.000.000 (một triệu) đồng đối với chu kỳ thanh toán hàng tháng và 3.000.000 (ba triệu) đồng đối với chu kỳ thanh toán hàng quý. Số tiền đăng ký mua có thể là (i) số tiền cố định và/hoặc (ii) số tiền linh hoạt trong hạn mức tối thiểu và tối đa.

Lưu ý: Số tiền trên một lần thanh toán không được thấp hơn số tiền tối thiểu đăng ký mua Chứng chỉ Quỹ định kỳ.

- Tiền đăng ký mua Chứng chỉ Quỹ định kỳ hợp lệ sẽ được Quỹ phân bổ tương ứng tại Ngày Giao dịch gần nhất sau thời điểm Nhà đầu tư thực hiện thanh toán tiền mua Chứng chỉ Quỹ vào tài khoản của Quỹ hoặc tài khoản của Đại lý Ký danh.

- Tiền đăng ký mua Chứng chỉ Quỹ định kỳ được xem là hợp lệ khi số tiền đăng ký mua đúng với số tiền cố định hoặc số tiền linh hoạt trong hạn mức tối thiểu và tối đa ghi trên Lệnh Giao dịch Tự động, được chuyển vào tài khoản của Quỹ DFVN-CAF hoặc tài khoản của Đại lý Ký danh mở tại Ngân hàng Giám sát. Trường hợp Đại lý Ký danh, Nhà đầu tư có thể thanh toán chuyển khoản, nộp tiền mặt hoặc dùng thẻ ngân hàng để thanh toán cho Đại lý Ký danh bởi chủ tài khoản hoặc người được ủy quyền hợp lệ, tùy thuộc vào chính sách của Công ty Quản lý Quỹ tại từng thời điểm.
- Trường hợp số tiền Nhà đầu tư thanh toán THẤP hơn số tiền đăng ký SIP và nếu không kịp thời thanh toán bổ sung cho đủ trước Thời điểm đóng Sổ lệnh, sẽ bị xem là không hợp lệ và sẽ được chuyển trả về tài khoản chuyển đến trong vòng bốn (04) ngày làm việc kể từ Ngày Giao dịch tiếp theo tương ứng.
- Trường hợp số tiền Nhà đầu tư thanh toán CAO hơn số tiền đăng ký trên lệnh tự động, Nhà đầu tư cần phải (1) bổ sung lệnh giao dịch tương ứng, (2) Nếu không bổ sung lệnh, Quỹ sẽ chuyển trả phần tiền thừa về tài khoản của Nhà đầu tư hoặc người chuyển đến trong vòng bốn (04) ngày làm việc kể từ Ngày Giao dịch tương ứng. Phí phát sinh sẽ do Nhà đầu tư chịu.

5.3 Giao dịch BÁN Chứng chỉ Quỹ theo chương trình SIP

Các thủ tục và quy trình giao dịch BÁN đối với Nhà đầu tư tham gia SIP được thực hiện giống như đối với thủ tục và quy trình giao dịch bán thông thường.

5.4 Hiệu lực thỏa thuận và chấm dứt hiệu lực thỏa thuận SIP

a) Hiệu lực của thỏa thuận SIP

Thỏa thuận SIP có hiệu lực kể từ ngày Nhà đầu tư hoàn tất việc ký kết có xác nhận của Công ty Quản lý Quỹ cho đến khi Thỏa thuận bị chấm dứt.

b) Chấm dứt hiệu lực của thỏa thuận SIP

Thỏa thuận tham gia SIP sẽ chấm dứt hiệu lực khi:

- Tài khoản Giao dịch Chứng chỉ Quỹ của Nhà đầu tư không còn hoạt động.
- Nhà đầu tư không thanh toán tiền đăng ký mua Chứng chỉ Quỹ theo quy định của Chương trình SIP mà không có thông báo hoặc phản hồi đến Công ty Quản lý Quỹ.

5.5 Giá Dịch vụ giao dịch chứng chỉ Quỹ theo chương trình SIP

- a) Giá Dịch vụ Phát hành: không phân trăm (0%) Nhà đầu tư được hưởng mức Giá Dịch vụ Phát hành Chứng chỉ Quỹ thấp hơn so với mức Giá Dịch vụ thông thường từ khi Thỏa thuận tham gia Chương trình SIP có hiệu lực.
- b) Giá Dịch vụ Mua lại Chứng chỉ Quỹ: Nhà đầu tư được hưởng mức Giá Dịch vụ mua lại Chứng chỉ Quỹ của Chương trình SIP, áp dụng cho toàn bộ Chứng chỉ Quỹ đã mua, chi

tiết tại Điều 1 Mục XI Bản Cáo bạch, ngay sau khi Thỏa thuận tham gia Chương trình SIP có hiệu lực.

c) Phí phạt và các phí khác

- Áp dụng phí phạt không phần trăm (0%) trong trường hợp Nhà đầu tư rời khỏi Chương trình trước hạn.
- Phí ngân hàng phát sinh liên quan đến việc chuyển khoản thanh toán định kỳ để mua Chứng chỉ Quỹ hoặc các khoản tiền bán Chứng chỉ Quỹ chuyển về tài khoản ngân hàng của Nhà đầu tư, sẽ do Nhà đầu tư chịu.

XI. TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ

1. Các loại Giá Dịch vụ giao dịch do Nhà đầu tư trả

1.1 Giá Dịch vụ Phát hành

- a) *Giá Dịch vụ Phát hành* là giá dịch vụ mà Nhà đầu tư phải trả khi mua một Chứng chỉ Quỹ DFVN-CAF. Giá dịch vụ này được thu khi phát hành và được tính theo tỷ lệ phần trăm trên giá trị giao dịch (số tiền đăng ký mua) Chứng chỉ Quỹ.
- b) *Giá Dịch vụ Phát hành khi tham gia Chương trình Đầu tư Định kỳ (SIP)* là mức giá dịch vụ được chiết khấu so với mức giá dịch vụ phát hành thông thường, áp dụng khi Nhà đầu tư mua các Đơn vị Quỹ theo Chương trình Đầu tư Định kỳ.

1.2 Giá Dịch vụ Mua lại

- a) *Giá Dịch vụ Mua lại* là giá dịch vụ mà Nhà đầu tư phải trả khi bán lại (yêu cầu Quỹ mua lại) Đơn vị Quỹ tại mỗi kỳ giao dịch tiếp theo sau khi Quỹ thành lập và hoạt động. Giá Dịch vụ Mua lại được trừ đi từ giá trị giao dịch Chứng chỉ Quỹ và được khấu trừ ngay khi Quỹ thanh toán cho Nhà đầu tư, được tính trên tỷ lệ phần trăm trên giá trị giao dịch thực hiện.
- b) Đối với Nhà đầu tư tham gia Chương trình Đầu tư Định kỳ (SIP), mức Giá Dịch vụ Mua lại áp dụng có thể khác so với mức thông thường, tùy theo chính sách tại từng thời điểm của DFVN và/hoặc Đại lý Phân phối được chỉ định của DFVN.
- c) Đối với Quỹ DFVN-CAF, Giá Dịch vụ Mua lại sau khi thu từ Nhà đầu tư bán Chứng chỉ Quỹ sẽ được hoàn trả về cho Quỹ phù hợp với quy định tại Điều lệ Quỹ.

1.3 Giá Dịch vụ Chuyển đổi Quỹ

- a) *Giá Dịch vụ Chuyển đổi Quỹ* là giá dịch vụ mà Nhà đầu tư phải trả khi thực hiện chuyển đổi đầu tư giữa các Quỹ mở do DFVN quản lý. Giá Dịch vụ Chuyển đổi Quỹ được tính theo tỷ lệ phần trăm trên giá trị đăng ký bán chuyển đổi.
- b) Nhà đầu tư không phải trả Giá Dịch vụ Mua lại và Giá Dịch vụ Phát hành Chứng chỉ Quỹ khi thực hiện giao dịch chuyển đổi Quỹ.

1.4 Biểu Giá Dịch vụ Giao dịch

Stt	Giá	Chương trình thông thường	Chương trình SIP	Ghi chú
1	Giá Dịch vụ Phát hành (Giá Dịch vụ mua, thay đổi theo giá trị mua)			
	<500 triệu đồng	2,0%	0%	
	500 triệu đến dưới 1 tỷ đồng	1,5%	0%	
	1 tỷ đến 10 tỷ đồng	1,0%	0%	
	Trên 10 tỷ đồng	0%	0%	
	Phí phạt rời SIP	N/A	0%	Có thời gian ân hạn. Công ty Quản lý Quỹ có quyền thay đổi quy định này tùy từng thời điểm.

2	Giá Dịch vụ yêu cầu mua lại (Giá Dịch vụ bán, tùy thuộc vào thời gian nắm giữ Đơn vị Quỹ hoặc thời gian có hiệu lực của Thỏa thuận tham gia Chương trình SIP (đối với khách hàng tham gia SIP))			
	6 tháng	2,0%	2,0%	
	Trên 6 tháng đến 12 tháng	1,5%	1,5%	
	Trên 12 tháng đến 18 tháng	1,0%	0%	
	Trên 18 tháng	0%	0%	
3	Giá Dịch vụ Chuyển đổi Quỹ	0,3%	0%	
4	Giá Dịch vụ Chuyển nhượng phi thương mại	Miễn phí	Miễn phí	

1.5 Quy định liên quan đến Giá Dịch vụ Giao dịch

- a) Công ty Quản lý Quỹ có quyền thay đổi các mức Giá Dịch vụ Phát hành, Giá Dịch vụ Mua lại, Giá Dịch vụ Chuyển đổi trong giới hạn quy định bởi pháp luật. Trong trường hợp Công ty Quản lý Quỹ có chính sách khuyến khích tham gia đầu tư qua Quỹ mở bằng cách giảm các mức Giá Dịch vụ nêu trên trong một khoảng thời gian nhất định tại từng thời điểm, Công ty Quản lý Quỹ sẽ có thông tin cụ thể và công bố trên trang thông tin điện tử của Công ty Quản lý Quỹ và các Đại lý Phân phối, Đại lý Ký danh hoặc các hình thức khác.
- b) Giá Dịch vụ Phát hành, Giá Dịch vụ Chuyển đổi (nếu có) được thu tại thời điểm giao dịch và được thanh toán cho Công ty Quản lý Quỹ để chi trả các chi phí liên quan đến việc vận hành hệ thống Đại lý Phân phối, Đại lý Ký danh và các chi phí khác.

2. Chi phí hoạt động của Quỹ do Quỹ chi trả

2.1 Giá Dịch vụ Quản lý Quỹ

- Giá Dịch vụ Quản lý Quỹ được trả cho Công ty Quản lý Quỹ để thực hiện dịch vụ quản lý Quỹ DFVN-CAF. Giá Dịch vụ Quản lý Quỹ được tính theo tỷ lệ phần trăm trên NAV của Quỹ.
- Giá Dịch vụ Quản lý Quỹ DFVN-CAF là 1,5% * NAV/năm. Giá Dịch vụ Quản lý Quỹ được tính (trích lập) tại các kỳ định giá và thanh toán cho Công ty Quản lý Quỹ theo chu kỳ hàng tháng.
- Trong mọi trường hợp, tổng các mức Giá Dịch vụ Quản lý quỹ, Giá Dịch vụ Quản trị Quỹ và Giá Dịch vụ Đại lý Chuyển nhượng như nêu tại Khoản 2.1, 2.3.a và 2.3.b Điều này sẽ tuân thủ các mức giới hạn tối đa theo quy định pháp luật.
- Giá Dịch vụ Quản lý Quỹ trả hàng tháng là tổng giá dịch vụ được tính (trích lập) cho các Ngày Định giá thực hiện trong tháng. Công thức tính (trích lập) Giá Dịch vụ Quản lý Quỹ tại các Ngày Định giá như sau:

$$\text{Giá Dịch vụ Quản lý Quỹ cho kỳ định giá} = \frac{\text{Giá Dịch vụ Quản lý Quỹ (\%)} \times \text{NAV tại kỳ định giá} \times \text{Số ngày thực tế trong kỳ định giá}}{1}$$

Số ngày thực tế trong năm (365 hoặc 366)

2.2 Chi phí lưu ký tài sản Quỹ, chi phí giám sát trả cho Ngân hàng Lưu ký, Ngân hàng Giám sát

a. Giá Dịch vụ Lưu ký

	Mức giá dịch vụ (tính theo % NAV của Quỹ)
- Giá dịch vụ thường niên	0,06% NAV một năm
- <i>Mức giá tối thiểu</i>	19.000.000 VNĐ/tháng (Mười chín triệu đồng/tháng)
- Giá dịch vụ giao dịch chứng khoán (RVP, DVP, RFP, DFP)	150.000 VNĐ/giao dịch

b. Giá Dịch vụ Giám sát

	Mức giá dịch vụ (tính theo % NAV của Quỹ)
- Giá dịch vụ thường niên	0,02% NAV một năm
- <i>Mức giá tối thiểu</i>	7.000.000 VNĐ/tháng (Bảy triệu đồng/tháng)

- Giá Dịch vụ Giám Sát, Lưu Ký trả hàng tháng là tổng giá dịch vụ được tính (trích lập) cho các Ngày Định giá thực hiện trong tháng.
- Công thức tính (trích lập) Giá Dịch vụ Giám sát, Lưu ký tại các Ngày Định giá như sau:

$$\text{Giá Dịch vụ Lưu ký/Giám sát cho kỳ định giá} = \frac{\text{Giá Dịch vụ Lưu ký/Giám sát (\%)} \times \text{NAV tại kỳ định giá} \times \text{Số ngày thực tế trong kỳ định giá}}{\text{Số ngày thực tế trong năm (365 hoặc 366)}}$$

2.3 Chi phí Dịch vụ Quản trị Quỹ, chi phí Dịch vụ Đại lý Chuyển nhượng và các chi phí khác mà Quỹ trả cho các tổ chức cung cấp dịch vụ liên quan

a. Giá Dịch vụ Quản trị Quỹ

Loại giá dịch vụ	Mức giá (tính theo % NAV của Quỹ)
- Giá Dịch vụ thường niên	0,035% NAV một năm
- <i>Giá tối thiểu</i>	11.000.000 VNĐ/tháng (Mười một triệu đồng/tháng)

b. Giá Dịch vụ Đại lý Chuyển nhượng

Loại giá dịch vụ	Mức giá (tính theo % NAV của Quỹ)
- Giá duy trì dịch vụ	0,04% NAV một năm
- <i>Giá tối thiểu</i>	13.000.000 VNĐ/tháng (Mười ba triệu đồng/tháng)
- Giá dịch vụ tạo lập Tài khoản Nhà đầu tư	15.000 VNĐ/Nhà đầu tư
- Giá Dịch vụ tạo lập Tài khoản Đại lý Phân phối	1.000.000 VNĐ/Đại lý Phân phối
- Giá Dịch vụ giao dịch, bao gồm Mua/Bán/Chuyển đổi/Chuyển nhượng	0,03% giá trị giao dịch
- Giá Dịch vụ Phân phối lợi nhuận cho Nhà đầu tư	- Bằng tiền mặt: 0,03% giá trị cổ tức được nhận - Tái đầu tư: 200.000 VNĐ/giao dịch/Nhà đầu tư
- Giá Dịch vụ tính phí hoa hồng đại lý thanh toán cho Đại lý Phân phối	Loại dịch vụ báo cáo: - Hoa hồng bán hàng: 500.000 VNĐ/tháng/Đại lý Phân phối - Giá Dịch vụ khách hàng (Trailer fee): 1.500.000 đồng/tháng/Đại lý Phân phối
- Các Giá dịch vụ khác	- Phí gửi thư cho Nhà đầu tư: 100.000 VNĐ/Nhà đầu tư/mỗi lần gửi thư - Phí cấp thiết bị HSBC Net: 300.000 VNĐ/Thiết bị

- Giá Dịch vụ Quản trị Quỹ, Dịch vụ Đại lý Chuyển nhượng trả hàng tháng là tổng giá dịch vụ được tính (trích lập) cho các Ngày Định giá thực hiện trong tháng.
- Công thức tính (trích lập) Giá Dịch vụ Quản trị Quỹ, Dịch vụ Đại lý Chuyển nhượng tại các Ngày Định giá như sau:

$$\text{Giá Dịch vụ Quản trị Quỹ/Đại lý Chuyển nhượng cho kỳ định giá} = \frac{\text{Giá dịch vụ tương ứng (\%)} \times \text{NAV tại kỳ định giá} \times \text{Số ngày thực tế trong kỳ định giá}}{\text{Số ngày thực tế trong năm (365 hoặc 366)}}$$

2.4 Các chi phí khác theo hợp đồng ký kết giữa Công ty Quản lý Quỹ và Ngân hàng Giám sát, Lưu Ký.

2.5 Chi phí kiểm toán trả cho tổ chức kiểm toán.

- 2.6 Chi phí dịch vụ tư vấn pháp lý, dịch vụ báo giá và các dịch vụ hợp lý khác.
- 2.7 Thù lao trả cho Ban Đại diện Quỹ.
- 2.8 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 Quỹ. Đối với dịch vụ gửi thư cho Nhà đầu tư bằng đường bưu điện: 100.000 đồng/Nhà đầu tư/mỗi lần gửi thư.
- 2.9 Chi phí tổ chức họp Đại hội Nhà đầu tư, Ban Đại diện Quỹ.
- 2.10 Chi phí liên quan đến thực hiện các giao dịch tài sản của Quỹ.
- 2.11 Chi phí liên quan đến việc thuê các tổ chức độc lập cung cấp dịch vụ định giá, đánh giá tài sản Quỹ.
- 2.12 Các chi phí hợp lý và hợp lệ và được Ban Đại diện Quỹ quyết định.
- 2.13 Thuế, phí, lệ phí mà quỹ phải thanh toán theo quy định của pháp luật.
- 2.14 Lãi tiền vay phải trả cho các khoản vay của Quỹ phù hợp với Điều lệ này và quy định của pháp luật.
- 2.15 Các loại chi phí khác phù hợp với quy định của pháp luật.

3. Các chỉ tiêu hoạt động

Trong thời hạn bốn mươi lăm (45) ngày, kể từ ngày kết thúc Quý II và Quý IV hàng năm, Công ty Quản lý Quỹ phải công bố thông tin về tỷ lệ chi phí hoạt động Quỹ và tốc độ vòng quay danh mục của Quỹ trên các trang thông tin điện tử của Công ty Quản lý Quỹ, Đại lý Phân phối sau khi các giá trị này đã được Ngân hàng Giám sát xác nhận, bảo đảm tính chính xác.

3.1 Tỷ lệ chi phí hoạt động của Quỹ

Chi phí hoạt động của Quỹ là các khoản chi phí sau thuế, bao gồm:

- a) Chi phí quản lý tài sản trả cho Công ty Quản lý Quỹ;
- b) Chi phí lưu ký tài sản Quỹ, chi phí giám sát trả cho Ngân hàng Giám sát;
- c) Chi phí dịch vụ Quản trị Quỹ, chi phí dịch vụ Đại lý Chuyển nhượng và các chi phí khác mà Công ty Quản lý Quỹ trả cho tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan;
- d) Chi phí kiểm toán trả cho tổ chức kiểm toán;
- e) Chi phí dịch vụ tư vấn pháp lý, dịch vụ báo giá và các dịch vụ hợp lý khác, thù lao trả cho Ban Đại diện Quỹ;
- f) 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 Quỹ; chi phí tổ chức họp Đại hội Nhà đầu tư, Ban Đại diện Quỹ;
- g) Chi phí liên quan đến thực hiện các giao dịch tài sản của Quỹ.

Tỷ lệ chi phí hoạt động của quỹ xác định theo công thức sau:

$$\text{Tỷ lệ chi phí hoạt động (\%)} = \frac{\text{Tổng chi phí hoạt động của Quỹ} \times 100\%}{\text{Giá trị Tài sản Ròng (NAV) trung bình trong kỳ báo cáo}}$$

Trong thời gian Quỹ được thành lập và hoạt động dưới một năm, tỷ lệ chi phí hoạt động được xác định theo công thức sau:

$$\text{Tỷ lệ chi phí hoạt động (\%)} = \frac{\text{Tổng chi phí hoạt động của Quỹ} \times 365 \times 100\%}{\text{Giá trị Tài sản Ròng (NAV) trung bình trong kỳ báo cáo} \times \text{thời gian Quỹ đã hoạt động (tính theo ngày từ thời điểm cấp phép)}}$$

3.2 Tốc độ vòng quay danh mục đầu tư của Quỹ

Tốc độ vòng quay danh mục của Quỹ xác định theo công thức sau:

$$\text{Tốc độ vòng quay danh mục (\%)} = \frac{(\text{Tổng Giá trị mua vào trong kỳ} + \text{Tổng Giá trị bán ra trong kỳ}) \times 100\%}{2 \times \text{Giá trị Tài sản Ròng trung bình trong năm}}$$

Trong thời gian Quỹ được thành lập và hoạt động dưới một năm, tốc độ vòng quay danh mục được xác định theo công thức sau:

$$\text{Tốc độ vòng quay danh mục (\%)} = \frac{(\text{Tổng giá trị mua vào trong kỳ} + \text{Tổng giá trị bán ra trong kỳ}) \times 365 \times 100\%}{2 \times \text{Giá trị Tài sản Ròng trung bình trong kỳ báo cáo} \times \text{Thời gian Quỹ đã hoạt động (tính theo ngày từ thời điểm cấp phép)}}$$

4. Phương pháp tính thu nhập và kế hoạch phân chia lợi nhuận của Quỹ

Thu nhập của Quỹ bao gồm các khoản sau:

- a) Cổ tức
- b) Lãi tiền gửi
- c) Chênh lệch mua bán từ các hoạt động đầu tư của Quỹ
- d) Các khoản thu nhập khác, nếu có, phát sinh từ việc đầu tư tài sản của Quỹ.

Quỹ DFVN - CAF là một Quỹ đầu tư chủ yếu vào cổ phiếu với mục tiêu chính là tăng trưởng giá trị vốn trong giai đoạn trung và dài hạn. Do đó, Quỹ có hạn chế trong việc chia cổ tức. Việc phân phối lợi nhuận (nếu có) sẽ dựa trên cơ sở báo cáo tài chính kiểm toán của Quỹ trong khuôn khổ

quy định của pháp luật, theo đề xuất của Công ty Quản lý Quỹ, được chấp thuận bởi Ban Đại diện Quỹ và được Đại hội Nhà đầu tư thông qua.

Quỹ DFVN-CAF sẽ chỉ xem xét việc phân phối lợi nhuận từ các nguồn và với các điều kiện sau đây:

- a) Lợi nhuận lũy kế của Quỹ cho đến cuối Năm tài chính mà Công ty Quản lý Quỹ đề xuất phân phối lợi nhuận phải dương sau khi trừ đi các chi phí phát sinh trong quá trình hoạt động theo quy định.
- b) Nguồn chia là từ lợi nhuận đã thực hiện của Quỹ trong quá trình hoạt động.
- c) Sau khi trừ số lợi nhuận dự kiến sẽ phân phối cho Nhà đầu tư, số lợi nhuận lũy kế còn lại cho đến cuối Năm tài chính mà Công ty Quản lý Quỹ đề xuất phân phối lợi nhuận vẫn phải lớn hơn hoặc bằng không (không được âm).
- d) Lợi nhuận phân chia được trích từ nguồn lợi nhuận để lại của Quỹ.
- e) Công ty Quản lý Quỹ chỉ được phân chia lợi nhuận khi Quỹ 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 Quỹ; ngay sau khi trả hết số lợi nhuận đã định, Quỹ vẫn phải bảo đảm thanh toán đủ các khoản nợ, nghĩa vụ tài sản khác đến hạn.

Cổ tức Quỹ có thể được chi trả bằng tiền mặt hoặc bằng Đơn vị Quỹ. Chỉ những Nhà đầu tư có tên trên danh sách Nhà đầu tư sở hữu Đơn vị Quỹ tại ngày chốt quyền mới được nhận Cổ tức từ Quỹ. 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 phải gửi cho Nhà đầu tư báo cáo tổng kết việc phân chia lợi nhuận Quỹ, bao gồm các nội dung sau:

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

5. Dự báo kết quả hoạt động của Quỹ

Các dự báo, ước đoán về tình hình kinh tế vĩ mô, thị trường chứng khoán, cũng như các kết quả đầu tư minh họa trong Bản Cáo bạch này không hàm ý đảm bảo về kết quả hoạt động trong tương lai của Quỹ.

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

Các báo cáo hoạt động của Quỹ sẽ được thực hiện định kỳ báo cáo tháng, quý và năm theo quy định của pháp luật và được cung cấp trên trang thông tin điện tử của Công ty Quản lý Quỹ.

XII. XUNG ĐỘT LỢI ÍCH

1. Nhằm kiểm soát xung đột lợi ích giữa Quỹ DFVN-CAF và các Quỹ khác, các khách hàng đầu tư uỷ thác của Công ty Quản lý Quỹ và giữa Quỹ và Công ty Quản lý Quỹ, Công ty Quản lý Quỹ có nghĩa vụ tách biệt tài sản của Công ty Quản lý Quỹ với tài sản của các Quỹ do Công ty Quản lý Quỹ quản lý, tài sản của Nhà đầu tư uỷ thác; tách biệt tài sản của các Quỹ do Công ty Quản lý Quỹ quản lý.
2. Tất cả các giao dịch chứng khoán của thành viên Hội đồng quản trị, Hội đồng thành viên, Chủ tịch Công ty Quản lý Quỹ, thành viên Ban Giám đốc, thành viên Ban kiểm soát, Kiểm soát viên, Người hành nghề Quản lý Quỹ và nhân viên của Công ty Quản lý Quỹ phải được báo cáo và kiểm soát phù hợp với quy định của Điều lệ Quỹ và pháp luật hiện hành.
3. Thiết lập hệ thống kiểm soát nội bộ, quản lý rủi ro, giám sát việc xung đột lợi ích trong Công ty Quản lý Quỹ.

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

Công ty Quản lý Quỹ sẽ chuẩn bị các báo cáo định kỳ Quỹ. Các báo cáo này sẽ được Công ty Quản lý Quỹ gửi đến UBCKNN theo đúng quy định của pháp luật hiện hành.

Việc công bố thông tin của Quỹ sẽ được thực hiện theo đúng quy định của pháp luật. Các báo cáo tài chính năm đã được kiểm toán và các báo cáo về hoạt động của Quỹ sẽ được Công ty Quản lý Quỹ sao gửi đến các thành viên Ban Đại diện Quỹ và được cung cấp trên trang thông tin điện tử của Công ty Quản lý Quỹ.

Đối với các Báo cáo hoạt động của Quỹ, việc báo cáo được thực hiện như sau:

- a) Đối với Báo cáo Giá trị Tài sản Ròng của Quỹ: được công bố trong thời hạn ba (03) ngày làm việc kể từ Ngày Định giá.
- b) Đối với các báo cáo hoạt động của Quỹ sẽ được thực hiện định kỳ báo cáo tháng, quý và năm theo quy định của pháp luật.
- c) Báo cáo sẽ được cung cấp trên trang thông tin điện tử của Công ty Quản lý Quỹ.

Toàn bộ các thông tin, báo cáo liên quan đến hoạt động của Quỹ, thông tin về Giá trị Tài sản Ròng của Quỹ, Giá Phát hành, Giá Mua lại, các Biểu Giá Dịch vụ hiện hành được cập nhật đến Nhà đầu tư thông qua trang thông tin điện tử của Công ty Quản lý Quỹ.

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

Mọi thông tin và tài liệu xin vui lòng liên hệ địa chỉ sau:

Công ty TNHH Một Thành viên Quản lý Quỹ Dai-ichi Life Việt Nam

Trụ sở chính: Tầng 11, 149 – 151 Nguyễn Văn Trỗi, Phường 11, Quận Phú Nhuận, TP. HCM


Điện thoại: (84 – 28) 3810 8888 **Fax:** (84 – 28) 3844 9835

XV. CAM KẾT

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

XVI. PHỤ LỤC ĐÍNH KÈM

1. Phụ lục 1: Quy trình và Hướng dẫn đăng ký Giao dịch Chứng chỉ Quỹ mở
2. Phụ lục 2: Địa chỉ các nơi Bản Cáo bạch được cung cấp
3. Phụ lục 3: Phiếu Đăng ký mua/bán Chứng chỉ Quỹ
4. Phụ lục 4: Dự thảo Điều lệ Quỹ

Công ty TNHH Một Thành viên Quản lý Quỹ Dai-ichi Life Việt Nam 



Trần Châu Danh
Tổng Giám đốc

PHỤ LỤC 1

QUY TRÌNH VÀ HƯỚNG DẪN GIAO DỊCH CHỨNG CHỈ QUỸ

1. Đăng ký mua Chứng chỉ Quỹ trong Đợt Phát hành Lần đầu (“IPO”)

- a. **Bước 1:** Nhà đầu tư đăng ký mở Tài khoản Giao dịch Chứng chỉ Quỹ bằng cách điền vào “Phiếu Đăng ký Mở Tài khoản Giao dịch Chứng chỉ Quỹ mở” theo mẫu và nộp cho Đại lý Phân phối, đính kèm các giấy tờ cần thiết theo quy định theo sự hướng dẫn của Đại lý Phân phối.
- b. **Bước 2:** Nhà đầu tư điền vào Phiếu Lệnh mua Chứng chỉ Quỹ mở theo mẫu và nộp phiếu lệnh cho Đại lý Phân phối
- c. **Bước 3:** Nhà đầu tư thực hiện thanh toán tiền mua Chứng chỉ Quỹ vào tài khoản của Quỹ được mở tại Ngân hàng Giám sát. Đại lý Phân phối sẽ cung cấp thông tin chi tiết về tài khoản của Quỹ và hướng dẫn khách hàng thực hiện việc thanh toán chuyển khoản này.
- d. **Bước 4:** Đại lý Phân phối kiểm tra tính chính xác, đầy đủ của hồ sơ và các thông tin chi tiết ghi trên “Phiếu Đăng ký mở Tài khoản Giao dịch Chứng chỉ quỹ mở” và “Phiếu Lệnh mua Chứng chỉ Quỹ” và có thể yêu cầu khách hàng bổ sung hoặc điều chỉnh hồ sơ/thông tin theo đúng quy định.
- e. **Bước 5:** Đại lý Phân phối chuyên thông tin về giao dịch mua Chứng chỉ Quỹ cho Đại lý Chuyển nhượng.
- f. **Bước 6:** Đại lý Chuyển nhượng tổng hợp lệnh mua và phân bổ Chứng chỉ Quỹ cho Nhà đầu tư đối với các lệnh hợp lệ. Kết quả giao dịch sẽ được thông báo đến Nhà đầu tư sau khi Quỹ nhận được Giấy Chứng nhận Đăng ký lập Quỹ từ Ủy ban Chứng khoán Nhà nước.

2. Thực hiện giao dịch Chứng chỉ quỹ tại các lần giao dịch tiếp theo sau giai đoạn IPO

- a. **Bước 1:** Mở Tài khoản Giao dịch Chứng chỉ Quỹ mở (nếu chưa có) và nộp tiền mua Chứng chỉ Quỹ.

Đối với Nhà đầu tư lần đầu thực hiện giao dịch Chứng chỉ Quỹ mở sau khi Quỹ được thành lập, Nhà đầu tư đăng ký mở Tài khoản Giao dịch Chứng chỉ Quỹ bằng cách điền vào “Phiếu Đăng ký Mở Tài khoản Giao dịch Chứng chỉ Quỹ mở” theo mẫu và nộp cho Đại lý Phân phối, đính kèm các giấy tờ cần thiết theo quy định theo sự hướng dẫn của Đại lý Phân phối. Đồng thời, Nhà đầu tư thực hiện thanh toán tiền mua Chứng chỉ Quỹ vào tài khoản của Quỹ mở tại Ngân hàng Giám sát. Số tài khoản của Quỹ sẽ được Đại lý Phân phối cung cấp và hướng dẫn Nhà đầu tư thực hiện chuyển khoản.

- b. **Bước 2:** Đăng ký giao dịch

Nhà đầu tư có thể thực hiện (các) giao dịch, bao gồm mua/bán/chuyển đổi/chuyển nhượng Chứng chỉ Quỹ, đăng ký tham gia Chương trình Đầu tư Định kỳ, hủy lệnh, thay đổi thông tin

đăng ký Nhà đầu tư, bằng cách điền thông tin vào các Phiếu tương ứng theo mẫu được cung cấp và nộp cho Đại lý Phân phối.

- c. **Bước 3:** Đại lý Phân phối tiến hành kiểm tra tính chính xác và đầy đủ của các hồ sơ, thông tin trên Phiếu lệnh và có thể yêu cầu Nhà đầu tư điều chỉnh, bổ sung theo quy định.
- d. **Bước 4:** Đại lý Phân phối chuyển thông tin về lệnh giao dịch Chứng chỉ Quỹ cho Đại lý Chuyển nhượng để thực hiện.
- e. **Bước 5:** Đại lý Chuyển nhượng tổng hợp lệnh giao dịch và phân bổ Chứng chỉ Quỹ cho Nhà đầu tư và thực hiện các giao dịch khác đối với các lệnh giao dịch hợp lệ.
 - o Kết quả giao dịch sẽ được thông báo đến Nhà đầu tư trong vòng ba (03) ngày làm việc kể từ Ngày Giao dịch Chứng chỉ Quỹ.
 - o Tiền bán Chứng chỉ Quỹ sẽ được thanh toán vào tài khoản đăng ký của Nhà đầu tư trong vòng tối đa bốn (04) ngày làm việc kể từ Ngày Giao dịch Chứng chỉ Quỹ.

PHỤ LỤC 2

DANH SÁCH ĐẠI LÝ PHÂN PHỐI VÀ ĐỊA ĐIỂM NHẬN LỆNH

Chúng tôi Quý DFVN – CAF được phân phối tại các Đại lý và Địa điểm nhận lệnh dưới đây của Đại lý Phân phối được chỉ định

1. CÔNG TY TNHH MỘT THÀNH VIÊN QUẢN LÝ QUỸ DAI-ICHI LIFE VIỆT NAM (DFVN)

Trụ sở chính: Tầng 11, 149-151 Nguyễn Văn Trỗi, Phường 11, Quận Phú Nhuận, TP. Hồ Chí Minh

Điện thoại: (84 – 28) 3810 0888 Fax: (84 – 28) 3844 9835

2. CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN NGÂN HÀNG ĐẦU TƯ VÀ PHÁT TRIỂN VIỆT NAM (BSC)

Trụ sở chính

Địa chỉ: Tầng 1-10-11, Tháp BIDV, 35 Hàng Vôi, Quận Hoàn Kiếm, Hà Nội

Điện thoại: (84 – 24) 3935 2722 Fax: (84 – 24) 2220 0669

Chi nhánh TP. Hồ Chí Minh

Địa chỉ: Lầu 9, 146 Nguyễn Công Trứ, Quận 1, TP. Hồ Chí Minh

Điện thoại: (84 – 28) 3821 8885 Fax: (84 – 28) 3821 8510

3. CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN RỒNG VIỆT (VDSC)

Trụ sở chính: Tầng 1-4, Tòa nhà Viet Dragon, 141 Nguyễn Du, Quận 1, TP. Hồ Chí Minh

Điện thoại: (84 – 28) 6299 2006 Fax: (84 – 28) 6291 7986

PHỤ LỤC 3

PHIẾU ĐĂNG KÝ MUA/BÁN CHỨNG CHỈ QUỸ

PHIẾU LỆNH MUA CHỨNG CHỈ QUỸ MỞ

SUBSCRIPTION ORDER

Số tham chiếu
Ref. No:

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Ngày:
Date

____ / ____ / ____

I. THÔNG TIN VỀ NHÀ ĐẦU TƯ/INVESTOR'S INFORMATION

Số tài khoản giao dịch chứng chỉ quỹ mở
Account number

Họ và tên Nhà đầu tư
Full name of investor

Số CMND/ Căn cước CD /GCN
ĐKKD

ID card /Business license No.

Hộ chiếu (Nhà đầu tư nước ngoài)

Passport (For foreign investors only)

Tên người được ủy quyền
Authorized person's name

Số CMND/Căn cước CD; hoặc
ID Card; or

Hộ chiếu (Nhà đầu tư nước ngoài)

Passport (For foreign investors only)

II. THÔNG TIN ĐĂNG KÝ MUA/SUBSCRIPTION ORDER DETAILS

Tôi/chúng tôi đề nghị đăng ký mua chứng chỉ quỹ của Quỹ
I/We request to subscribe for fund certificates of

Số tiền đăng ký MUA (VNĐ)
Subscription amount (in VND)

Bằng chữ
in words

Ngày đăng ký giao dịch:
Registered trading date:

____ / ____ / ____

IV. CAM KẾT CỦA NHÀ ĐẦU TƯ VÀ CHỮ KÝ/DECLARATION AND SIGNATURE

1. Tôi/chúng tôi ở đây xác nhận rằng tôi/chúng tôi là người được hưởng lợi của các Đơn vị Quỹ đã được mua và đề nghị công ty quản lý quỹ và các bên liên quan khác của Quỹ (Ngân hàng Giám sát, Đại lý chuyển nhượng, Đại lý Phân phối) ghi nhận tôi/chúng tôi là chủ sở hữu số Đơn vị Quỹ trên vào Sổ Đăng ký Nhà đầu tư của Quỹ.

I/We hereby confirm that I/we are the beneficial owner of the units being purchased and request the fund management company and other relevant service providers to the Fund (Supervisory Bank, Transfer Agent, Distribution Agent) to record my/our name as unit holder in the Fund Investor Registration Book.

2. Tôi/Chúng tôi đăng ký mua Chứng chỉ Quỹ của (các) Quỹ như đã chỉ rõ và xác nhận rằng đã nhận được, đọc và hiểu (các) tài liệu về Quỹ cung cấp thông tin cho Nhà đầu tư, đặc biệt là thông tin về mục tiêu và chính sách đầu tư, các yếu tố rủi ro và các loại phí áp dụng cho (các) Quỹ tương ứng, và chấp nhận Điều lệ, các Điều khoản và Điều kiện chi tiết trong Bản Cáo Bạch và Giấy Đăng ký mở Tài khoản giao dịch Chứng chỉ Quỹ.

I/We apply for Certificates of the Fund(s) indicated, and confirm having received, read and understood the relevant investor information document(s) especially the investment objectives and policy(ies), the risk factors, the fee & charges applicable to the relevant fund(s), and individually accept the fund Charter, terms & conditions detailed in the Prospectus and Application.

3. Tôi/chúng tôi xin cam đoan rằng tất cả các thông tin được đưa ra trong phiếu lệnh này và tất cả các tài liệu cung cấp kèm theo là đúng sự thật và chính xác. Tôi/chúng tôi xin chịu trách nhiệm với tất cả các thông tin đã được đưa ra trong phiếu này và tất cả các tài liệu cung cấp kèm theo.

I/we hereby declare that all information given in this form and all documents provided to support this application are true and accurate. I/we are responsible for all information given in this form and all documents provided to support this application.

Chữ ký
Signature

Họ & Tên
Full Name

V. THÔNG TIN VỀ ĐẠI LÝ PHÂN PHỐI/DISTRIBUTOR DETAILS

Tên Đại lý phân phối:
Distributor Name

Mã số Đại lý:
Distributor Number

Họ và tên/Name

Thời gian/Time & Date

Chữ ký/Signature

Nhân viên nhận lệnh:
Distribution Officer

Nhân viên kiểm soát:
Supervisor

PHIẾU LỆNH BÁN CHỨNG CHỈ QUỸ MỞ REDEMPTION ORDER

Số tham chiếu
Ref. No:

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Ngày:
Date

/ /

I. THÔNG TIN VỀ NHÀ ĐẦU TƯ/INVESTOR'S INFORMATION

Số tài khoản giao dịch chứng chỉ quỹ mở:
Account number

--

Họ và tên Nhà đầu tư
Full name of investor

--

Số CMND/ Căn cước CD /GCN
ĐKKD

ID card /Business license No.

Hộ chiếu (Nhà đầu tư nước ngoài)
Passport (For foreign investors only)

--

Tên người được ủy quyền
Authorized person's name

--

Số CMND/Căn cước CD; hoặc
ID Card; or

Hộ chiếu (Nhà đầu tư nước ngoài)
Passport (For foreign investors only)

--

II. THÔNG TIN ĐĂNG KÝ BÁN/REDEMPTION ORDER DETAILS

Tôi/chúng tôi muốn đăng ký bán chứng chỉ quỹ của Quỹ
I/We request the redemption of Open-Ended Fund Units of

--

Số lượng Đơn vị Quỹ đăng ký BÁN (ĐVQ)
Redemption quantity (Units)

--

Bằng chữ
in words

--

Ngày đăng ký giao dịch:
Registered trading date:

/ /

- Lưu ý: Số lượng Chứng chỉ Quỹ đăng ký bán tối thiểu như quy định tại Bản cáo bạch ứng với từng Quỹ.**
Note: The minimum quantity of redemption as stipulated in the Prospectus of each Funds.

III. CAM KẾT CỦA NHÀ ĐẦU TƯ VÀ CHỦ KÝ/DECLARATION AND SIGNATURE

1. Tôi/Chúng tôi đăng ký bán Chứng chỉ Quỹ của (các) Quỹ như đã chỉ rõ và xác nhận rằng đã nhận được, đọc và hiểu (các) tài liệu về Quỹ cung cấp thông tin cho Nhà đầu tư, đặc biệt là thông tin về mục tiêu và chính sách đầu tư, các yếu tố rủi ro và các loại phí áp dụng cho (các) Quỹ tương ứng, và chấp nhận Điều lệ, các Điều khoản và Điều kiện chi tiết trong Bản Cáo Bạch và Giấy Đăng ký mở Tài khoản giao dịch Chứng chỉ Quỹ.

I/We redempt for Certificates of the Fund(s) indicated, and confirm having received, read and understood the relevant investor information document(s) especially the investment objectives and policy(ies), the risk factors, the fee & charges applicable to the relevant fund(s), and individually accept the fund Charter, terms & conditions detailed in the Prospectus and Application.

2. Tôi/chúng tôi xin cam đoan rằng tất cả các thông tin được đưa ra trong phiếu lệnh này và tất cả các tài liệu cung cấp kèm theo là đúng sự thật và chính xác. Tôi/chúng tôi xin chịu trách nhiệm với tất cả các thông tin đã được đưa ra trong phiếu này và tất cả các tài liệu cung cấp kèm theo.

I/we hereby declare that all information given in this form and all documents provided to support this application are true and accurate. I/we are responsible for all information given in this form and all documents provided to support this application.

Chữ ký
Signature

Họ & Tên
Full Name

IV. THÔNG TIN VỀ ĐẠI LÝ PHÂN PHỐI/DISTRIBUTOR DETAILS

Tên Đại lý phân phối:
Distributor Name

Mã số Đại lý:
Distributor Number

Họ và tên/Name

Thời gian/Time & Date

Chữ ký/Signature

Nhân viên nhận lệnh:
Distribution Officer

Nhân viên kiểm soát:
Supervisor