

CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ QUỸ HD CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM  
Độc lập - Tự do - Hạnh phúc

Số: 61 /2026/CV-HDCAP

TP. Hồ Chí Minh, ngày 22 tháng 4 năm 2026

CÔNG BỐ THÔNG TIN

Kính gửi: Ủy ban Chứng khoán Nhà nước

- Tên Công ty: **CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ QUỸ HD**  
- Tên giao dịch: **HDCapital**  
- GP TL&HĐ số: **44/UBCK-GP do UBCKNBN cấp lần đầu ngày 24/11/2008, thay đổi tùy từng thời điểm.**  
- Địa chỉ trụ sở chính: **Lầu 7, 58 Nguyễn Đình Chiểu, Phường Tân Định, TP.HCM, Việt Nam.**  
- Điện thoại: **(84 28) 99986818**  
- Fax: **(84 28) 39151616**  
- Người thực hiện CBTT: **Nguyễn Thành Long**  
- Chức danh: **Tổng Giám đốc**  
- Loại thông tin công bố:  định kỳ  bất thường  24h  theo yêu cầu  
- Nội dung thông tin công bố: **Công ty cổ phần quản lý quỹ HD (“Công ty”) công bố thông tin Điều lệ sửa đổi, bổ sung của **Quy đầu tư trái phiếu lợi tức cao HD**, với thông tin chi tiết như tài liệu đính kèm.**

Thông tin này đã được công bố trên trang thông tin điện tử của Công ty vào ngày 22/4/2026 tại đường dẫn: <https://hdcap.vn/danh-muc-quan-he/quy-dau-tu/>

Chúng tôi cam kết các thông tin công bố trên đây là đúng sự thật và hoàn toàn chịu trách nhiệm trước pháp luật về nội dung các thông tin đã công bố.

**Tài liệu đính kèm:**

*Tài liệu liên quan đến nội dung thông tin công bố*

**NGƯỜI CHỊU TRÁCH NHIỆM CBTT**  
**TỔNG GIÁM ĐỐC**   


**Nguyễn Thành Long**

CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ QUỸ HD

Số: 62 -2026/ CV-HDCAP

CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM  
Độc lập - Tự do - Hạnh phúc

Tp. Hồ Chí Minh, ngày 22 tháng 4 năm 2026

**THÔNG BÁO**

**Về việc sửa đổi, bổ sung Điều lệ Quỹ đầu tư trái phiếu lợi tức cao HD (“HDBond”)**

Kính gửi: Ủy ban Chứng khoán Nhà nước

Chúng tôi báo cáo Ủy ban Chứng khoán Nhà nước về việc sửa đổi, bổ sung Điều Lệ Quỹ của Quỹ HDBond như sau:

STT	Khoản mục, điều của Điều lệ quỹ mới	Khoản mục, điều của Điều lệ quỹ cũ	Lý do sửa đổi, bổ sung
1.	<b>Căn cứ pháp lý</b> Bổ sung các căn cứ pháp lý sau: - Luật số 03/2022/QH15 sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật đầu tư công, Luật đầu tư theo phương thức đối tác công tư, Luật đầu tư, Luật nhà ở, Luật đấu thầu, Luật điện lực, Luật doanh nghiệp, Luật thuế tiêu thụ đặc biệt và Luật thi hành án dân sự, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 3 năm 2022; - Luật số 56/2024/QH15 ngày 29 tháng 11 năm 2024 sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật Chứng Khoán, Luật Kế Toán, Luật Kiểm Toán Độc Lập, Luật Ngân Sách Nhà Nước, Luật Quản Lý, Sử Dụng Tài Sản Công, Luật Quản Lý Thuế, Luật	Chưa có quy định bổ sung	Cập nhật quy định



<p>Thuế Thu Nhập Cá Nhân, Luật Dự Trữ Quốc Gia, Luật Xử Lý Vi Phạm Hành Chính, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2026;</p> <p>- Nghị định 245/2025/NĐ-CP ngày 11/9/2025 của Chính phủ sửa đổi bổ sung một số điều của Nghị định 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 của Chính phủ quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật chứng khoán</p> <p>- Nghị định số 128/2021/NĐ-CP ngày 30 tháng 12 năm 2021 của Chính Phủ sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị Định số 156/2020/NĐ-CP ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Chính Phủ quy định xử phạt vi phạm hành chính trong lĩnh vực chứng khoán và thị trường chứng khoán, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2022;</p> <p>- Thông tư số 68/2024/TT-BTC ngày 18 tháng 9 năm 2024 sửa đổi, bổ sung một số điều của các Thông tư quy định về giao dịch chứng khoán trên hệ thống giao dịch chứng khoán; bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán; hoạt động của công ty chứng khoán và công bố thông tin trên thị trường chứng khoán;</p> <p>- Thông tư số 08/2026/TT-BTC ngày 03 tháng 02 năm 2026 sửa đổi, bổ sung một số điều của Thông tư số 96/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ trưởng Bộ Tài chính hướng dẫn công bố thông tin trên thị trường chứng khoán được sửa đổi, bổ sung bởi Thông tư số 68/2024/TT-BTC và Thông tư số 18/2025/TT-BTC, Thông tư số 120/2020/TT-BTC ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Bộ trưởng Bộ Tài chính quy định giao</p>		
--	--	--

dịch cổ phiếu niêm yết, đăng ký giao dịch và chứng chỉ quỹ, trái phiếu doanh nghiệp, chứng quyền có bảo đảm niêm yết trên hệ thống giao dịch chứng khoán được sửa đổi, bổ sung bởi Thông tư số 68/2024/TT-BTC, Thông tư số 121/2020/TT-BTC ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Bộ trưởng Bộ Tài chính quy định về hoạt động của công ty chứng khoán được sửa đổi, bổ sung bởi Thông tư số 68/2024/TT-BTC. Thông tư này có hiệu lực thi hành từ ngày 03/02/2026.

- Thông tư số 136/2025/TT-BTC ngày 29 tháng 12 năm 2025 của Bộ Tài chính sửa đổi, bổ sung một số điều của Thông Tư số 98/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ trưởng Bộ Tài chính hướng dẫn hoạt động và quản lý quỹ đầu tư chứng khoán có hiệu lực từ ngày 12 tháng 02 năm 2026.

- Thông tư số 18/2025/TT-BTC ngày 26 tháng 4 năm 2025 của Bộ Tài chính sửa đổi, bổ sung một số điều của Thông tư số 119/2020/TT-BTC ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Bộ Trưởng Bộ Tài chính quy định hoạt động đăng ký, lưu ký, bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán, Thông tư số 96/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ Trưởng Bộ Tài chính hướng dẫn công bố thông tin trên thị trường chứng khoán đã được sửa đổi, bổ sung một số điều theo Thông tư số 68/2024/TT-BTC ngày 18 tháng 9 năm 2024 của Bộ Trưởng Bộ Tài chính;

- Thông tư số 83/2024/TT-BTC ngày 26 tháng 11 năm 2024 của Bộ Tài chính quy định Hướng dẫn cơ chế, chính sách về giá dịch vụ trong lĩnh vực chứng khoán do Nhà nước định giá

2  
Đ  
N  
H  
T.P

+

	<p>áp dụng tại Sở giao dịch chứng khoán và các công ty con, Tổng công ty lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam; có hiệu lực từ ngày 10 tháng 01 năm 2025;</p> <p>- Quyết định số 1541/QĐ-BTC ngày 29 tháng 4 năm 2025 của Bộ trưởng Bộ tài chính Ban hành Mức giá dịch vụ trong lĩnh vực chứng khoán áp dụng tại Sở giao dịch chứng khoán Việt Nam và các công ty con, Tổng công ty lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam; có hiệu lực từ ngày 29 tháng 04 năm 2025;</p> <p>- Thông tư số 198/2025/TT-BTC ngày 15 tháng 11 năm 2012 của Bộ Tài chính về chế độ kế toán áp dụng đối với quỹ mở</p> <p>- Thông tư số 135/2025/TT-BTC ngày 26 tháng 12 năm 2025 của Bộ Tài chính quy định về hành nghề chứng khoán</p>		
<p><b>2.</b></p>	<p><b>Định nghĩa và diễn giải</b></p> <p>“Thông tin Nhà Đầu Tư”: Họ tên, địa chỉ liên lạc, quốc tịch, số định danh cá nhân, hộ chiếu hoặc chứng thực cá nhân hợp pháp khác của Nhà Đầu Tư là cá nhân; tên, địa chỉ trụ sở chính, quốc tịch, số quyết định thành lập hoặc số đăng ký kinh doanh của Nhà Đầu Tư; tên, địa chỉ liên lạc, quốc tịch, số định danh cá nhân, hộ chiếu hoặc chứng thực cá nhân hợp pháp khác của đại diện theo uỷ quyền của Nhà Đầu Tư là tổ chức.</p>	<p><b>Định nghĩa và diễn giải</b></p> <p>“Thông tin Nhà Đầu Tư”: Họ tên, địa chỉ liên lạc, quốc tịch, số CMND, hộ chiếu hoặc chứng thực cá nhân hợp pháp khác của Nhà Đầu Tư là cá nhân; tên, địa chỉ trụ sở chính, quốc tịch, số quyết định thành lập hoặc số đăng ký kinh doanh của Nhà Đầu Tư; tên, địa chỉ liên lạc, quốc tịch, số CMND, hộ chiếu hoặc chứng thực cá nhân hợp pháp khác của đại diện theo uỷ quyền của Nhà Đầu Tư là tổ chức.</p>	<p>Điều chỉnh nội dung phù hợp với quy định của pháp luật.</p>
<p><b>3.</b></p>	<p><i>(Toàn bộ văn bản)</i></p> <p>Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ HD</p> <p>Địa chỉ: Lầu 7, 58 Nguyễn Đình Chiểu, phường Tân Định, Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam.</p>	<p>Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ HD</p> <p>Địa chỉ: Lầu 7, 58 Nguyễn Đình Chiểu, phường Đa Kao, Quận 1, Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam.</p>	<p>Cập nhật địa chỉ do thay đổi địa giới hành chính; cập nhật SĐT, email</p>

	<p>Điện thoại: (84 -28) 99986818</p> <p>Email: cskh@hdcap.com.vn</p>	<p>Điện thoại: (84 - 28) 3915 1818</p> <p>Email: info@hdcap.vn</p>	
4.	<p><i>(Toàn bộ văn bản)</i></p> <p>Tên tiếng Việt Ngân Hàng TMCP Đầu Tư Và Phát Triển Việt Nam - Chi Nhánh Nam Kỳ Khởi Nghĩa</p> <p>Địa chỉ: Số 56 (sau), 58, 60, 62, 64 và Tầng trệt, Tầng 10, Tầng 11 Tòa nhà TASCOSố 66, 68 đường Nam Kỳ Khởi Nghĩa, Phường Sài Gòn, Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam</p>	<p>Tên tiếng Việt Ngân Hàng TMCP Đầu Tư Và Phát Triển Việt Nam - Chi Nhánh Nam Kỳ Khởi Nghĩa</p> <p>Địa chỉ: Số 56 (sau), 58, 60, 62, 64 Nam Kỳ Khởi Nghĩa, Phường Nguyễn Thái Bình, Quận 1, Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam</p>	Cập nhật địa chỉ do thay đổi địa giới hành chính
5.	<p><b>Điều 9.2 Các loại tài sản mà Quỹ được đầu tư bao gồm:</b></p> <p>d) Cổ phiếu niêm yết, cổ phiếu đăng ký giao dịch, trái phiếu niêm yết trên Sở giao dịch chứng khoán, chứng chỉ quỹ đại chúng, cổ phiếu chào bán ra công chúng, trái phiếu chào bán ra công chúng;</p>	<p><b>Điều 9.2 Các loại tài sản mà Quỹ được đầu tư bao gồm:</b></p> <p>d) Cổ phiếu niêm yết, cổ phiếu đăng ký giao dịch, trái phiếu niêm yết trên Sở giao dịch chứng khoán, CCQ đại chúng;</p> <p>e) Cổ phiếu chào bán lần đầu ra công chúng, trái phiếu chào bán ra công chúng; trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ bởi tổ chức niêm yết có bảo lãnh thanh toán của tổ chức tín dụng hoặc cam kết mua lại của tổ chức phát hành tối thiểu 1 lần trong 12 tháng và mỗi lần cam kết mua lại tối thiểu 30% giá trị đợt phát hành;</p> <p>f) Quyền phát sinh gắn liền với chứng khoán mà Quỹ đang nắm giữ.</p>	Điều chỉnh nội dung phù hợp với quy định của pháp luật.

	<p>e) Cổ phiếu chào bán riêng lẻ của tổ chức niêm yết, tổ chức đăng ký giao dịch; trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ bởi tổ chức niêm yết, có bảo lãnh thanh toán của tổ chức bảo lãnh thanh toán trái phiếu doanh nghiệp theo quy định của pháp luật; trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ bởi tổ chức niêm yết có cam kết mua lại trước hạn của tổ chức phát hành tối thiểu 01 lần trong 12 tháng và mỗi lần cam kết mua lại tối thiểu 30% giá trị đợt phát hành; trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ bởi tổ chức niêm yết có thời gian đáo hạn còn lại từ 12 tháng trở xuống; trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ bởi tổ chức niêm yết, trong đó trái phiếu hoặc tổ chức phát hành được xếp hạng tín nhiệm bởi các tổ chức xếp hạng tín nhiệm độc lập theo hợp đồng xếp hạng tín nhiệm và đạt mức xếp hạng theo quy định pháp luật tại báo cáo kết quả xếp hạng tín nhiệm gần nhất nhưng không quá 01 năm tính đến thời điểm quỹ thực hiện đầu tư. Trường hợp có từ 02 mức xếp hạng tín nhiệm trở lên của các tổ chức xếp hạng tín nhiệm độc lập khác nhau đối với cùng 01 trái phiếu hoặc cùng 01 tổ chức phát hành, các mức xếp hạng tín nhiệm phải đạt mức xếp hạng quy định pháp luật.</p> <p>f) Quyền phát sinh gắn liền với chứng khoán mà Quỹ đang nắm giữ.</p> <p>g) Chứng quyền có bảo đảm niêm yết trên Sở giao dịch chứng khoán và được thanh toán bằng tiền.</p>		
6.	<p><b>9.3 Việc đầu tư vào các tài sản quy định tại Điều 9.2.(e) phải đáp ứng các điều kiện sau:</b></p>	<p><b>9.3 Việc đầu tư vào các tài sản quy định tại Điều 9.2 (e) phải đáp ứng các điều kiện sau:</b></p>	<p>Điều chỉnh nội dung phù hợp với quy định của pháp luật.</p>

<p>(a) Đã được Ban Đại Diện Quỹ chấp thuận bằng văn bản về loại, mã chứng khoán, số lượng, giá trị giao dịch, thời điểm thực hiện;</p> <p>(b) Đối với trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ bởi tổ chức niêm yết có bảo lãnh thanh toán hoặc có cam kết mua lại trước hạn thì phải có tài liệu chứng minh về bảo lãnh thanh toán hoặc tài liệu về cam kết mua lại của tổ chức phát hành.</p> <p>(c) Đối với trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ bởi tổ chức niêm yết, trong đó trái phiếu hoặc tổ chức phát hành được xếp hạng tín nhiệm thì phải có báo cáo kết quả xếp hạng tín nhiệm gần nhất, báo cáo kết quả xếp hạng tín nhiệm cập nhật, tài liệu về thời hạn thực hiện hợp đồng xếp hạng tín nhiệm và bậc xếp hạng tín nhiệm của tổ chức xếp hạng tín nhiệm. Tổ chức xếp hạng tín nhiệm không phải là người có liên quan của tổ chức phát hành, công ty quản lý quỹ và ngân hàng giám sát;</p> <p>(d) Việc đầu tư vào trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ phải được thực hiện theo quy trình quản lý rủi ro do công ty quản lý quỹ xây dựng, được Ban đại diện quỹ phê duyệt trước khi áp dụng, cung cấp cho ngân hàng giám sát để giám sát việc tuân thủ quy trình. Quy trình tối thiểu bao gồm các nội dung về tiêu chí lựa chọn trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ, tiêu chí lựa chọn tổ chức phát hành, cách thức đánh giá, đo lường rủi ro và phương pháp quản lý các rủi ro;</p> <p>(e) Trong trường hợp trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ hoặc tổ chức phát hành của trái phiếu có xếp hạng tín nhiệm không còn đạt mức xếp hạng tín nhiệm quy định tại Điều 9.2.e này hoặc kết thúc xếp hạng tín nhiệm, Công Ty Quản Lý Quỹ</p>	<p>a) Đã được Ban Đại Diện Quỹ chấp thuận bằng văn bản về loại, mã chứng khoán, số lượng, giá trị giao dịch, thời điểm thực hiện;</p> <p>b) Có đủ tài liệu chứng minh về bảo lãnh thanh toán hoặc cam kết mua lại của tổ chức phát hành.</p>	
--	--	--

	<p>phải bán các trái phiếu đó trong thời hạn 03 tháng kể từ ngày có kết quả xếp hạng tín nhiệm cập nhật hoặc kể từ ngày kết thúc xếp hạng tín nhiệm, trừ trường hợp trái phiếu có thời gian đáo hạn còn lại từ 12 tháng trở xuống.</p>		
7.	<p><b>Điều 10. Hạn Chế Đầu Tư</b></p> <p>10.1. Các khoản đầu tư của Quỹ sẽ được đa dạng hóa và đáp ứng các điều kiện quy định tại Điều Lệ Quỹ và quy định của Pháp Luật. Cơ cấu danh mục đầu tư của Quỹ phải bảo đảm tuân thủ các nguyên tắc sau:</p> <p>d) Không được đầu tư quá ba mươi phần trăm (30%) tổng giá trị tài sản của Quỹ vào các tài sản quy định tại các Điều 9.2 (a), (b), (d), (e), (f) và (g) của Điều Lệ Quỹ phát hành bởi các công ty trong cùng một nhóm công ty có quan hệ sở hữu với nhau thuộc các trường hợp sau đây: công ty mẹ, công ty con; các công ty sở hữu trên 35% cổ phần, phần vốn góp của nhau; nhóm công ty con có cùng một công ty mẹ;</p> <p>e) Không được đầu tư quá hai mươi phần trăm (20%) tổng giá trị tài sản của Quỹ vào các tài sản quy định tại Điều 9.2.(e) của Điều Lệ Quỹ, trong đó, không được đầu tư quá 5% tổng giá trị tài sản của Quỹ vào cổ phiếu chào bán riêng lẻ của tổ chức niêm yết, tổ chức đăng ký giao dịch bị hạn chế chuyển nhượng từ 03 năm trở lên. Trường hợp trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ hoặc tổ chức phát hành của trái phiếu có xếp hạng tín nhiệm không còn đạt mức xếp hạng tín nhiệm theo quy định hoặc kết thúc xếp hạng tín nhiệm nhưng chưa được bán, Quỹ không được đầu tư quá 20% tổng giá trị</p>	<p><b>Điều 10. Hạn Chế Đầu Tư</b></p> <p>10.1. Các khoản đầu tư của Quỹ sẽ được đa dạng hóa và đáp ứng các điều kiện quy định tại Điều Lệ Quỹ và quy định của Pháp Luật. Cơ cấu danh mục đầu tư của Quỹ phải bảo đảm tuân thủ các nguyên tắc sau:</p> <p>d) 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 (a), (b), (d), (e) và (f) của Điều Lệ Quỹ phát hành bởi các công ty trong cùng một nhóm công ty có quan hệ sở hữu với nhau thuộc các trường hợp sau đây: công ty mẹ, công ty con; các công ty sở hữu trên 35% cổ phần, phần vốn góp của nhau; nhóm công ty con có cùng một công ty mẹ;</p> <p>e) Không được đầu tư quá mười phần trăm (10%) tổng giá trị tài sản của Quỹ vào các tài sản quy định tại các Điều 9.2 (e) của Điều Lệ;</p>	<p>Điều chỉnh nội dung phù hợp với quy định của pháp luật.</p>

	<p>tài sản của Quỹ vào các tài sản quy định tại Điều 9.2.(e) của Điều Lệ Quỹ và vào các trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ không còn đạt mức xếp hạng tín nhiệm hoặc kết thúc xếp hạng tín nhiệm nhưng chưa được bán;</p> <p>j) Không được đầu tư quá 5% tổng số chứng quyền có bảo đảm đang lưu hành của một mã chứng quyền có bảo đảm</p>		
<p><b>8.</b></p>	<p><b>Điều 16. Giao dịch CCQ</b></p> <p>16.1. Trong thời hạn ba mươi (30) ngày kể từ ngày Giấy chứng nhận đăng ký lập Quỹ có hiệu lực, Công Ty Quản Lý Quỹ phải tổ chức giao dịch CCQ cho Nhà Đầu Tư. Hoạt động giao dịch CCQ sẽ được thực hiện định kỳ và được quy định cụ thể tại Bản Cáo Bạch nhưng không ít hơn hai (02) lần mỗi tháng.</p> <p>Nhà Đầu Tư đặt lệnh giao dịch CCQ thông qua địa điểm giao dịch, website, ứng dụng giao dịch của Công Ty Quản Lý Quỹ và các Đại Lý Phân Phối.</p> <p>Khi tham gia giao dịch chứng chỉ quỹ Nhà Đầu Tư sẽ phải chịu thuế TNCN, mức thuế suất Thuế thu nhập cá nhân được áp dụng theo quy định hiện hành. Công ty Quản lý quỹ sẽ thực hiện khấu trừ tiền Thuế thu nhập cá nhân trước khi thanh toán tiền bán CCQ cho Nhà Đầu Tư đồng thời kê khai và nộp thuế hộ Nhà Đầu Tư theo quy định hiện hành về Luật thuế Thu nhập cá nhân.</p> <p>16.2. Tần suất giao dịch của Quỹ:</p>	<p><b>Điều 16. Giao dịch CCQ</b></p> <p>16.1. Trong thời hạn ba mươi (30) ngày kể từ ngày Giấy chứng nhận đăng ký lập Quỹ có hiệu lực, Công Ty Quản Lý Quỹ phải tổ chức giao dịch CCQ cho Nhà Đầu Tư. Hoạt động giao dịch CCQ sẽ được thực hiện định kỳ và được quy định cụ thể tại Bản Cáo Bạch nhưng không ít hơn hai (02) lần mỗi tháng.</p> <p>16.2. Tần suất giao dịch của Quỹ:</p> <p>(b) Công Ty Quản Lý Quỹ có thể thay đổi ngày và tần suất giao dịch theo điều kiện thị trường và hiệu quả hoạt động của Quỹ bằng cách Công bố thông tin về ngày và tần suất giao dịch mới trên website công ty và/ hoặc của các tổ chức phân phối trước mười bốn (14) ngày kể từ ngày dự kiến giao dịch mới. Tần suất giao dịch thay đổi luôn đảm bảo tuân thủ quy định không ít hơn hai (02) lần một tháng.</p> <p>16.3. Việc thực hiện lệnh mua của Nhà Đầu Tư được thực hiện theo nguyên tắc sau:</p> <p>Không quy định nội dung khoản (f) và (g)</p> <p>16.4. Việc thực hiện lệnh bán của Nhà Đầu Tư được thực hiện theo nguyên tắc sau:</p>	<p>Điều chỉnh nội dung phù hợp với quy định của pháp luật.</p>

<p>(b) Công Ty Quản Lý Quỹ có thể thay đổi ngày và tần suất giao dịch theo điều kiện thị trường và hiệu quả hoạt động của Quỹ theo sự chấp thuận của Đại Hội Nhà Đầu Tư. Công ty Quản Lý Quỹ phải công bố thông tin về ngày và tần suất giao dịch mới trên website công ty và/ hoặc của các tổ chức phân phối trước mười bốn (14) ngày kể từ ngày dự kiến giao dịch mới. Tần suất giao dịch thay đổi luôn đảm bảo tuân thủ quy định không ít hơn hai (02) lần một tháng.</p> <p>16.3. Việc thực hiện lệnh mua của Nhà Đầu Tư được thực hiện theo nguyên tắc sau:</p> <p>(f) Việc phân bổ và ghi nhận sở hữu số lượng CCQ mà Nhà Đầu Tư đặt mua sẽ được thực hiện bởi Đại Lý Chuyển Nhượng. Trong vòng 03 (ba) ngày làm việc kể từ Ngày Giao Dịch CCQ (T+3), Công Ty Quản Lý Quỹ phối hợp cùng Đại Lý Chuyển Nhượng sẽ cập nhật đầy đủ thông tin về sở hữu sau giao dịch của Nhà Đầu tư tại Sổ chính để cung cấp thông tin cho Công Ty Quản Lý Quỹ/Đại Lý Phân Phối, Đại Lý Ký Danh để thông báo đến Nhà Đầu Tư kết quả giao dịch.</p> <p>(g) Số lượng Chứng Chi Quỹ được phân phối được tính theo công thức sau :</p> <p>Số lượng Chứng Chi Quỹ được phân phối = Số tiền đăng ký mua x (1 – Giá Dịch Vụ Phát Hành (%)) / NAV Chứng Chi Quỹ tại Ngày Giao Dịch)</p> <p>16.4. Việc thực hiện lệnh bán của Nhà Đầu Tư được thực hiện theo nguyên tắc sau:</p>	<p>Không quy định nội dung khoản (e), (f) và (g)</p> <p>16.9. Thời Điểm Đóng Sổ Lệnh đối với các Lệnh Được Chấp Nhận để thực hiện vào một Ngày Giao Dịch được công bố chi tiết trong Bản Cáo Bạch của Quỹ. Một lệnh mua được đặt trước Thời Điểm Đóng Sổ Lệnh và được Ngân Hàng Giám Sát xác nhận đã nhận được số tiền trước thời hạn quy định tại Bản Cáo Bạch của Ngày Giao Dịch liền trước Ngày Giao Dịch tương ứng được xem là Lệnh Mua Được Chấp Nhận để thực hiện vào Ngày Giao Dịch đó.</p>	
--	--	--

(e) Trong vòng 03 (ba) ngày làm việc kể từ Ngày Giao Dịch CCQ (T+3), Công Ty Quản Lý Quỹ phối hợp cùng Đại Lý Chuyển Nhượng sẽ cập nhật đầy đủ thông tin về sở hữu sau giao dịch của Nhà Đầu Tư tại Sổ chính để cung cấp thông tin cho Công Ty Quản Lý Quỹ/Đại Lý Phân Phối, Đại Lý Ký Danh để thông báo đến Nhà Đầu Tư kết quả giao dịch.

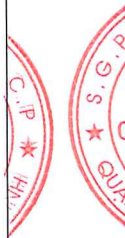
(f) Tiền bán Chứng Chỉ Quỹ được chuyển khoản trực tiếp tới tài khoản ngân hàng mang tên Nhà Đầu Tư hoặc tài khoản ngân hàng do Nhà Đầu Tư chỉ định. Phí chuyển khoản (nếu có) từ việc chuyển tiền của giao dịch bán này sẽ do Nhà Đầu Tư chịu;

(g) Số tiền Nhà Đầu Tư nhận được được tính theo công thức sau:

• Giá trị bán được nhận = Số lượng Chứng Chỉ Quỹ được mua lại x NAV của một Chứng Chỉ Quỹ tại Ngày Giao Dịch x (1 – Giá Dịch Vụ Mua Lại (%));

• Số tiền Nhà Đầu Tư nhận được sẽ bằng Giá trị bán được nhận trừ đi phí ngân hàng và các khoản thuế theo quy định pháp luật (nếu có)

16.9. Thời Điểm Đóng Sổ Lệnh đối với các Lệnh Được Chấp Nhận để thực hiện vào một Ngày Giao Dịch là 14:30 ngày liền kề trước Ngày Giao Dịch (T-1). Một lệnh mua được đặt trước Thời Điểm Đóng Sổ Lệnh và được Ngân Hàng Giám Sát xác nhận đã nhận được số tiền trước thời hạn quy định tại Bản Cáo Bạch của Ngày Giao Dịch liền trước Ngày Giao Dịch tương ứng được xem là Lệnh Mua Được Chấp Nhận để thực hiện vào Ngày Giao Dịch đó.



<p>9.</p>	<p><b>Điều 17. Thực Hiện Một Phần Lệnh Được Chấp Nhận và Tạm Dừng Giao Dịch CCQ, Mức Phòng Vệ Thanh Khoản</b></p> <p>17.1. Công Ty Quản Lý Quỹ có quyền chỉ đáp ứng một phần các Lệnh Được Chấp Nhận khi xảy ra một trong các trường hợp sau:</p> <p>(a) Tổng giá trị các Lệnh Bán Được Chấp Nhận (kể cả Lệnh Bán Được Chấp Nhận do hoạt động chuyển đổi) trừ tổng giá trị các Lệnh Mua Được Chấp Nhận (kể cả Lệnh Mua Được Chấp Nhận do hoạt động chuyển đổi) tại một Ngày Giao Dịch cụ thể lớn hơn hoặc bằng năm phần trăm (05%) NAV của Quỹ tại Ngày Giao Dịch đó; hoặc</p>	<p><b>Điều 17. Thực Hiện Một Phần Lệnh Được Chấp Nhận và Tạm Dừng Giao Dịch CCQ</b></p> <p>17.1. Công Ty Quản Lý Quỹ có quyền chỉ đáp ứng một phần các Lệnh Được Chấp Nhận khi xảy ra một trong các trường hợp sau:</p> <p>(a) Tổng giá trị các Lệnh Bán Được Chấp Nhận (kể cả Lệnh Bán Được Chấp Nhận do hoạt động chuyển đổi) trừ tổng giá trị các Lệnh Mua Được Chấp Nhận (kể cả Lệnh Mua Được Chấp Nhận do hoạt động chuyển đổi) tại một Ngày Giao Dịch cụ thể lớn hơn mười phần trăm (10%) NAV của Quỹ tại Ngày Giao Dịch đó; hoặc</p>	<p>Điều chỉnh nội dung phù hợp với quy định của pháp luật.</p>
	<p>17.11. Mức phòng vệ thanh khoản là mức áp dụng đối với Nhà đầu tư khi thực hiện bán chứng chỉ quỹ trong điều kiện tính thanh khoản của Quỹ sụt giảm do nguyên nhân bất khả kháng theo quy định của Pháp luật hiện hành và các biện pháp quản lý thanh khoản thông thường (như đáp ứng một phần lệnh bán của nhà đầu tư hoặc tạm dừng giao dịch chứng chỉ quỹ) không đủ hoặc không hiệu quả để bảo vệ lợi ích của các Nhà Đầu Tư còn lại. Việc áp dụng mức phòng vệ thanh khoản đảm bảo các nguyên tắc sau:</p> <p>a) Thực hiện theo quy định của chính sách về việc áp dụng mức phòng vệ thanh khoản cho Quỹ đã được Đại hội Nhà Đầu Tư thông qua.</p>	<p>Không quy định nội dung này</p>	<p>Bổ sung theo quy định pháp luật hiện hành</p>

<p>b) Mức phòng vệ thanh khoản tính theo tỷ lệ phần trăm (%) của Giá trị tài sản ròng trên một chứng chỉ quỹ tại Ngày giao dịch, nhưng tối đa không quá 5% của Giá trị tài sản ròng trên một chứng chỉ quỹ tại Ngày giao dịch tương ứng. Trong trường hợp Công ty quản lý quỹ áp dụng Mức phòng vệ thanh khoản, mức giá mua lại chứng chỉ quỹ mà Công ty quản lý quỹ phải thanh toán cho Nhà đầu tư được trừ thêm mức phòng vệ thanh khoản.</p> <p>c) Thời điểm áp dụng mức phòng vệ thanh khoản là 01 ngày làm việc kể từ ngày Công Ty Quản Lý Quỹ công bố thông tin trên trang thông tin điện tử của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước, Công Ty Quản Lý Quỹ và thông báo tới Đại Lý Phân Phối, tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan về việc áp dụng mức phòng vệ thanh khoản.</p> <p>d) Công Ty Quản Lý Quỹ phải dừng áp dụng mức phòng vệ thanh khoản, đồng thời công bố thông tin trên trang thông tin điện tử của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước, Công Ty Quản Lý Quỹ, thông báo tới đại lý phân phối, tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan về việc dừng áp dụng mức phòng vệ thanh khoản trong thời hạn 24 giờ kể từ khi sự kiện về tính thanh khoản bị sụt giảm của Quỹ chấm dứt.</p> <p>e) Đại Lý Phân Phối có trách nhiệm cung cấp thông tin cho Nhà Đầu Tư về việc áp dụng, dừng áp dụng mức phòng vệ thanh khoản ngay sau khi nhận được thông báo của Công Ty Quản Lý Quỹ.</p>		
--	--	--

C  
C  
QU  
VI

+

10

**Điều 21. Đại Hội Nhà Đầu Tư**

21.1. Đại Hội Nhà Đầu Tư là cơ quan có thẩm quyền cao nhất của Quỹ và tất cả những Nhà Đầu Tư có tên trong Sổ Đăng Ký Nhà Đầu Tư trước thời điểm chốt danh sách đề triệu tập cuộc họp đều có quyền tham dự Đại Hội Nhà Đầu Tư. Đại Hội Nhà Đầu Tư sẽ được tổ chức bởi Công Ty Quản Lý Quỹ phù hợp với quy định của Điều Lệ Quỹ và của Pháp Luật.

21.2. Cuộc họp Đại Hội Nhà Đầu Tư có thể được tổ chức dưới hình thức họp trực tiếp, trực tuyến hoặc lấy ý kiến bằng văn bản.

21.3. Đại Hội Nhà Đầu Tư có thể được triệu tập trong những trường hợp sau:

(a) Thông qua các vấn đề quan trọng thuộc thẩm quyền của Đại Hội Nhà Đầu Tư;

(b) 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

(c) Theo yêu cầu của Nhà Đầu Tư hoặc nhóm Nhà Đầu Tư sở hữu từ năm phần trăm (05%) tổng số CCQ đang lưu hành theo quy định tại Điều 14.2.(b) Điều Lệ Quỹ;

(d) Các trường hợp khác theo quy định của Điều Lệ Quỹ.

**Điều 21. Đại Hội Nhà Đầu Tư**

21.1. Đại Hội Nhà Đầu Tư là cơ quan có thẩm quyền cao nhất của Quỹ và tất cả những Nhà Đầu Tư có tên trong Sổ Đăng Ký Nhà Đầu Tư trước thời điểm chốt danh sách đề triệu tập cuộc họp đều có quyền tham dự Đại Hội Nhà Đầu Tư. Đại Hội Nhà Đầu Tư hàng năm hoặc bất thường sẽ được tổ chức bởi Công Ty Quản Lý Quỹ phù hợp với quy định của Điều Lệ Quỹ và của Pháp Luật.

21.2. Đại Hội Nhà Đầu Tư hàng năm được tổ chức trong thời hạn bốn (04) tháng kể từ ngày kết thúc năm tài chính. Theo đề nghị của Ban Đại Diện Quỹ, cuộc họp Đại Hội Nhà Đầu Tư thường niên có thể gia hạn nhưng không quá sáu (06) tháng kể từ ngày kết thúc năm tài chính và phải thông báo UBCKNN. Hội Đại Hội Nhà Đầu Tư thường niên có thể được tổ chức dưới hình thức lấy ý kiến bằng văn bản, nếu thỏa mãn hai điều sau:

(a) việc tổ chức họp thường niên dưới hình thức lấy ý kiến bằng văn bản được Ban Đại Diện Quỹ chấp thuận; và

(b) nội dung thảo luận và xin ý kiến Đại Hội Nhà Đầu Tư không liên quan đến các vấn đề sau: (i) thay đổi cơ bản chính sách đầu tư hoặc mục tiêu đầu tư của Quỹ quy định tại Điều Lệ quỹ; (ii) thay đổi mức giá dịch vụ trả cho Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc Ngân Hàng Giám Sát; (iii) thay đổi Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc Ngân Hàng Giám Sát; hoặc (iv) sáp nhập quỹ, hợp nhất, chia tách hoặc giải thể Quỹ.

21.3. Đại Hội Nhà Đầu Tư bất thường có thể được triệu tập trong những trường hợp sau:

Điều chỉnh số thứ tự và nội dung phù hợp với quy định của pháp luật, bãi bỏ quy định tổ chức Đại hội Nhà Đầu Tư thường niên.

21.4. Việc tổ chức họp Đại Hội Nhà Đầu theo quy định tại Điều 21.3 phải được thực hiện trong vòng ba mươi (30) ngày kể từ ngày Công Ty Quản Lý Quỹ nhận được yêu cầu triệu tập họp bất thường Đại Hội Nhà Đầu Tư, trong đó nêu rõ lý do và mục tiêu của việc triệu tập họp bất thường Đại Hội Nhà Đầu Tư. Trường hợp Công Ty Quản Lý Quỹ không triệu tập Đại Hội Nhà Đầu Tư, Công Ty Quản Lý Quỹ phải chịu trách nhiệm trước Pháp Luật và phải bồi thường thiệt hại phát sinh đối với Quỹ (nếu có). Trường hợp Công Ty Quản Lý Quỹ không triệu tập họp Đại Hội Nhà Đầu Tư theo quy định tại Điều 21.3, trong thời hạn ba mươi (30) ngày tiếp theo, Ban Đại Diện Quỹ hoặc Ngân Hàng Giám Sát thay thế Công Ty Quản Lý Quỹ triệu tập họp Đại Hội Nhà Đầu Tư theo trình tự, thủ tục quy định tại Điều Lệ Quỹ này.

Bãi bỏ Điều 21.5

(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 sở hữu từ năm phần trăm (05%) tổng số CCQ đang lưu hành theo quy định tại Điều 14.2.(b) Điều Lệ Quỹ;

(c) Các trường hợp khác theo quy định của Điều Lệ Quỹ.

21.4. Việc tổ chức họp Đại Hội Nhà Đầu Tư bất thường theo quy định tại Điều 21.3 phải được thực hiện trong vòng ba mươi (30) ngày kể từ ngày Công Ty Quản Lý Quỹ nhận được yêu cầu triệu tập họp bất thường Đại Hội Nhà Đầu Tư, trong đó nêu rõ lý do và mục tiêu của việc triệu tập họp bất thường Đại Hội Nhà Đầu Tư. Trường hợp Công Ty Quản Lý Quỹ không triệu tập Đại Hội Nhà Đầu Tư, Công Ty Quản Lý Quỹ phải chịu trách nhiệm trước Pháp Luật và phải bồi thường thiệt hại phát sinh đối với Quỹ (nếu có). Trường hợp Công Ty Quản Lý Quỹ không triệu tập họp Đại Hội Nhà Đầu Tư theo quy định tại Điều 21.3, trong thời hạn ba mươi (30) ngày tiếp theo, Ban Đại Diện Quỹ hoặc Ngân Hàng Giám Sát thay thế Công Ty Quản Lý Quỹ triệu tập họp Đại Hội Nhà Đầu Tư theo trình tự, thủ tục quy định tại Điều Lệ Quỹ này.

21.5. Đại Hội Nhà Đầu Tư có thể ủy quyền cho Ban Đại Diện Quỹ quyết định các vấn đề được nêu tại Điều 22 (ngoại trừ Điều 22.1) Điều Lệ Quỹ nếu được Đại Hội Nhà Đầu Tư thông qua việc ủy quyền này trong cuộc họp Đại Hội Nhà Đầu Tư hàng năm gần nhất.

11	<b>Điều 22. Quyền Và Nhiệm Vụ Của Đại Hội Nhà Đầu Tư</b> e. Quyết định thay đổi ngày, tần suất giao dịch của Quỹ;	<b>Điều 22. Quyền Và Nhiệm Vụ Của Đại Hội Nhà Đầu Tư</b> Không quy định nội dung này	Điều chỉnh số thứ tự và nội dung phù hợp với quy định của pháp luật
12	<b>Điều 28. Quyền Và Nghĩa Vụ Của Ban Đại Diện Quỹ</b> Bãi bỏ khoản nội dung này.	<b>Điều 28. Quyền Và Nghĩa Vụ Của Ban Đại Diện Quỹ</b> 28.1. Ban Đại Diện Quỹ có các quyền và nghĩa vụ sau đây: (g) Trường hợp được Đại Hội Nhà Đầu Tư gần nhất ủy quyền, quyết định các vấn đề quy định tại điểm b, c, d, e, f, g, h và i khoản 1 Điều 22 của Điều Lệ Quỹ	Điều chỉnh nội dung phù hợp với quy định của pháp luật
13	<b>Điều 28. Quyền Và Nghĩa Vụ Của Thành Viên Ban Đại Diện Quỹ</b> 28.4. Thành viên Ban Đại Diện Quỹ có quyền hưởng thù lao, mức thù lao do Đại Hội Nhà Đầu Tư quyết định.	<b>Điều 28. Quyền Và Nghĩa Vụ Của Thành Viên Ban Đại Diện Quỹ</b> Chưa quy định nội dung này	Bổ sung quyền được nhận thù lao của Ban Đại Diện Quỹ
14	<b>Điều 36. Chấm Dứt Quyền Và Nghĩa Vụ Đối Với Quỹ Của Công Ty Quản Lý Quỹ</b> Bãi bỏ khoản (d)	<b>Điều 36. Chấm Dứt Quyền Và Nghĩa Vụ Đối Với Quỹ Của Công Ty Quản Lý Quỹ</b> (d) Quỹ hết thời gian hoạt động; hoặc;	Bãi bỏ nội dung này do thời gian hoạt động của quỹ là không xác định thời hạn
15	<b>Điều 39. Quyền và Nghĩa Vụ Của Ngân Hàng Giám Sát</b> 39.2. Ngân Hàng Giám Sát có các quyền như sau: (b) Được quyền tham dự Đại Hội Nhà Đầu Tư nhưng không được quyền biểu quyết; cung cấp đầy đủ các thông tin tại các cuộc họp Đại hội nhà đầu tư quỹ đầu tư chứng khoán, Đại hội đồng cổ đông công ty đầu tư chứng khoán, các cuộc họp Ban đại diện quỹ và	<b>Điều 39. Quyền và Nghĩa Vụ Của Ngân Hàng Giám Sát</b> 39.2. Ngân Hàng Giám Sát có các quyền như sau: (b) Được quyền tham dự Đại Hội Nhà Đầu Tư nhưng không được quyền biểu quyết; và	Điều chỉnh nội dung phù hợp với quy định của pháp luật

<p>16</p>	<p><b>Điều 41. Chấm Dứt Quyền Và Nghĩa Vụ Đối Với Quỹ Của Ngân Hàng Giám Sát</b></p> <p>41.1. Ngân Hàng Giám Sát có thể chấm dứt toàn bộ quyền và nghĩa vụ của mình đối với Quỹ trong các trường hợp sau:</p> <p>c) Quỹ bị giải thể; bị chia, bị tách, bị hợp nhất, bị sáp nhập;</p> <p>d) Theo quyết định của Đại Hội Nhà Đầu Tư của Quỹ</p> <p>41.3. Thẻ thức thay đổi Ngân Hàng Giám Sát</p> <p>(a) Mọi quyền và nghĩa vụ của Ngân Hàng Giám Sát đối với Quỹ được chuyển giao cho một Ngân Hàng Giám Sát khác đáp ứng các điều kiện quy định tại Điều 37 Điều lệ Quỹ. Trường hợp thay đổi Ngân Hàng Giám Sát, ngân hàng lưu ký; Quỹ thông qua Công Ty Quản Lý Quỹ báo cáo Ủy ban Chứng khoán Nhà nước và đề nghị điều chỉnh Giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ.</p> <p>(b) Các quyền và nghĩa vụ đối với Quỹ của Ngân Hàng Giám Sát chỉ chấm dứt tại thời điểm khi đã hoàn tất việc bàn giao quyền và nghĩa vụ đối với Quỹ cho ngân hàng giám sát thay thế. Ngân hàng giám sát thay thế phải lập và gửi Ủy ban Chứng khoán Nhà nước biên bản bàn giao giữa hai ngân hàng giám sát, ngân hàng lưu ký có xác nhận của Công Ty Quản Lý Quỹ và Ban Đại Diện Quỹ.</p> <p>(c) Công Ty Quản Lý Quỹ chịu trách nhiệm báo cáo UBCKNN về việc lựa chọn Ngân Hàng Giám Sát thay thế dự kiến theo quy định pháp luật.</p>	<p><b>Điều 41. Chấm Dứt Quyền Và Nghĩa Vụ Đối Với Quỹ Của Ngân Hàng Giám Sát</b></p> <p>41.1. Ngân Hàng Giám Sát có thể chấm dứt toàn bộ quyền và nghĩa vụ của mình đối với Quỹ trong các trường hợp sau:</p> <p>c) Quỹ hết thời hạn hoạt động; bị giải thể; bị chia, bị tách, bị hợp nhất, bị sáp nhập;</p> <p>41.2 Theo quyết định của Đại Hội Nhà Đầu Tư của Quỹ.</p> <p>Chưa quy định về thẻ thức thay đổi Ngân Hàng Giám Sát</p>	<p>Điều chỉnh số thứ tự</p> <p>Bãi bỏ nội dung do thời gian hoạt động của quỹ là không xác định thời hạn.</p> <p>Bổ sung thẻ thức thay đổi Ngân Hàng Giám Sát theo quy định..</p>
-----------	---	---	---

	<p>(d) Trong vòng (15) ngày kể từ ngày có phê chuẩn của UBCKNN về việc thay thế đó, Công Ty Quản Lý Quỹ phải thông báo cho Nhà Đầu tư về việc thay đổi Ngân Hàng Giám Sát.</p> <p>(e) Quỹ chịu toàn bộ chi phí liên quan tới việc thay thế Ngân Hàng Giám Sát trong trường hợp quy định tại Điều 41.1. Các trường hợp khác thực hiện theo thỏa thuận giữa hai bên</p>		
17.	<p><b>Điều 47. Đăng Ký Hoạt Động Phân Phối CCQ</b></p> <p>47.1. Điều kiện lựa chọn Đại Lý Phân Phối:</p> <p>(a) Là công ty chứng khoán, ngân hàng lưu ký, doanh nghiệp bảo hiểm, ngân hàng thương mại, tổ chức kinh tế khác đã có Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động phân phối CCQ đại chúng, ký hợp đồng phân phối CCQ mở với Công Ty Quản Lý Quỹ;</p>	<p><b>Điều 47. Đăng Ký Hoạt Động Phân Phối CCQ</b></p> <p>47.1. Điều kiện lựa chọn Đại Lý Phân Phối:</p> <p>(a) Là công ty chứng khoán, công ty quản lý quỹ, ngân hàng lưu ký, doanh nghiệp bảo hiểm, ngân hàng thương mại, tổ chức kinh tế khác đã có Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động phân phối CCQ đại chúng, ký hợp đồng phân phối CCQ mở với Công Ty Quản Lý Quỹ;</p>	Điều chỉnh nội dung phù hợp với quy định của pháp luật
18.	<p><b>Điều 48. Quy Định Chung Về Nghiệp Vụ Phân Phối CCQ</b></p>	<p><b>Điều 48. Quy Định Chung Về Nghiệp Vụ Phân Phối CCQ</b></p> <p>47.2. Đại Lý Phân Phối không phải là công ty chứng khoán, công ty quản lý quỹ, ngân hàng thương mại, doanh nghiệp bảo hiểm không được:</p> <p>(a) Làm Đại Lý Ký Danh; và</p> <p>(b) Đồng thời làm Đại Lý Phân Phối cho công ty quản lý quỹ khác nếu không được chấp thuận bằng văn bản của Công Ty Quản Lý Quỹ mà mình đang làm Đại Lý Phân Phối.</p>	Điều chỉnh nội dung phù hợp với quy định của pháp luật



<p>Đại lý phân phối không được yêu cầu, đòi hỏi hoặc tiếp nhận dưới danh nghĩa cá nhân hoặc danh nghĩa tổ chức, từ công ty quản lý quỹ bất kỳ khoản thù lao, lợi nhuận, lợi ích nào để mời chào nhà đầu tư mua chứng chỉ quỹ, ngoài các mức giá dịch vụ đã được công bố tại các Bản cáo bạch và tại các hợp đồng phân phối ký với công ty quản lý quỹ.</p> <p>49.7. Đại lý phân phối không được phân phối chứng chỉ quỹ tại các địa điểm phân phối và trên môi trường mạng thông qua chương trình, ứng dụng, trang thông tin điện tử khi chưa thông báo với Ủy ban Chứng khoán Nhà nước.</p> <p>49.9. Đại Lý Phân Phối phải hoàn toàn chịu trách nhiệm về hoạt động của các địa điểm phân phối chứng chỉ quỹ, chương trình, ứng dụng, trang thông tin điện tử và nhân viên phân phối chứng chỉ quỹ khi phân phối chứng chỉ quỹ cho nhà đầu tư theo quy định pháp luật.</p> <p>49.10. Phương tiện để Đại Lý Phân Phối thực hiện phân phối chứng chỉ quỹ cho nhà đầu tư trên môi trường mạng là chương trình, ứng dụng, trang thông tin điện tử.</p> <p>49.11. Khi thực hiện phân phối chứng chỉ quỹ cho nhà đầu tư trên môi trường mạng, Đại Lý Phân Phối phải đảm bảo tuân thủ các yêu cầu theo quy định pháp luật.</p> <p>49.12. Công Ty Quản Lý Quỹ phải cập nhật Bản Cáo Bạch và đăng tải trên trang thông tin điện tử của mình danh sách Đại Lý Phân Phối và chương trình, ứng dụng, trang thông tin điện tử (nếu có) của các Đại Lý Phân Phối và khi có bất kỳ thay đổi nào đối với danh sách Đại Lý Phân Phối hoặc chương trình, ứng dụng, trang thông tin điện tử (nếu có) của các Đại Lý Phân Phối</p>	<p>49.7. Đại Lý Phân Phối không được phân phối CCQ tại các địa điểm chưa đăng ký với UBCKNN. Đại Lý Phân Phối phải hoàn toàn chịu trách nhiệm về hoạt động của các địa điểm phân phối CCQ, nhân viên phân phối CCQ khi phân phối CCQ cho Nhà Đầu Tư.</p> <p>Chưa quy định nội dung các Điều 48.9, 48.10, 48.11 và 48.12</p>	
--	---	--

20.	<p><b>Điều 50. Tiêu Chuẩn Lựa Chọn Và Thay Đổi Công Ty Kiểm Toán</b></p> <p>50.1. Hàng năm, Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ đề xuất công ty kiểm toán có uy tín và kinh nghiệm nằm trong danh sách các công ty kiểm toán được UBCKNN chấp thuận để Đại Hội Nhà Đầu Tư thông qua. Công ty kiểm toán được lựa chọn phải thỏa mãn các điều kiện sau:</p> <p>a) Không phải là Người Có Liên Quan của Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc Ngân Hàng Giám Sát;</p> <p>b) Nằm trong danh sách công ty kiểm toán được chấp thuận của UBCKNN được công bố hàng năm; và</p> <p>c) Có uy tín và kinh nghiệm kiểm toán cho các quỹ đầu tư.</p>	<p><b>Điều 50. Tiêu Chuẩn Lựa Chọn Và Thay Đổi Công Ty Kiểm Toán</b></p> <p>50.1. Hàng năm, Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ đề xuất ít nhất hai (02) công ty kiểm toán có uy tín và kinh nghiệm nằm trong danh sách các công ty kiểm toán được UBCKNN chấp thuận để 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:</p> <p>a) Không phải là Người Có Liên Quan của Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc Ngân Hàng Giám Sát;</p> <p>b) Nằm trong danh sách công ty kiểm toán được chấp thuận của UBCKNN được công bố hàng năm; và</p> <p>c) Có uy tín và kinh nghiệm kiểm toán cho các quỹ đầu tư.</p>	
21.	<p><b>Điều 60. Giá Dịch Vụ Quản Lý Quỹ, Giá Dịch Vụ Lưu Ký, Giám Sát, Quản Trị Quỹ, Đại Lý Chuyển Nhượng</b></p> <p><b>Thù lao Ban đại diện quỹ</b></p> <p>Chủ tịch Ban đại diện quỹ: 5 triệu đồng/ quý (có dự họp)</p> <p>Thành viên ban đại diện quỹ có dự họp: 3.000.000 đồng/người/quý (có dự họp)</p> <p>Ghi chú:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Thuế TNCN sẽ bị khấu trừ trước khi thanh toán;</li> <li>- Thành viên có liên quan Công Ty Quản Lý Quỹ, Ngân Hàng Giám Sát và thành viên không dự họp Ban Đại Diện Quỹ không được trả thù lao;</li> </ul>	<p><b>Điều 60. Giá Dịch Vụ Quản Lý Quỹ, Giá Dịch Vụ Lưu Ký, Giám Sát, Quản Trị Quỹ, Đại Lý Chuyển Nhượng</b></p> <p><b>Thù lao Ban đại diện quỹ</b></p> <p>15 triệu đồng/ quý/ thành viên (độc lập có dự họp)</p> <p>Ghi chú:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Thuế TNCN sẽ bị khấu trừ trước khi thanh toán;</li> <li>- Thành viên có liên quan Công Ty Quản Lý Quỹ, Ngân Hàng Giám Sát và thành viên không dự họp Ban Đại Diện Quỹ không được trả thù lao;</li> </ul> <p>Được thanh toán hàng Quý căn cứ trên biên bản họp thành viên Ban Đại Diện Quỹ hàng quý.</p>	

	Được thanh toán hàng Quý căn cứ trên biên bản họp thành viên Ban Đại Diện Quý hàng quý.		
22.	<p><b>Điều 69. Đăng Ký Điều Lệ Quỹ, Điều Khoản Thi Hành</b></p> <p>69.1. Điều Lệ Quỹ này bao gồm 15 Chương, 69 Điều và 03 Phụ Lục được Đại Hội Nhà Đầu Tư của Quỹ thông qua và có hiệu lực thi hành kể từ ngày 21 tháng 4 năm 2026.</p> <p>69.2. Các bản trích hay sao y của Điều Lệ Quỹ này do Quỹ cấp phải có chữ ký của Chủ tịch Ban Đại Diện Quỹ hoặc người đại diện theo pháp luật của Công Ty Quản Lý Quỹ mới có giá trị.</p> <p>69.3. Điều Lệ Quỹ này được lập thành năm (04) bản chính có giá trị như nhau bằng Tiếng Việt:</p> <p>(a) Một (01) bản đăng ký tại các cơ quan nhà nước theo quy định của Pháp Luật;</p> <p>(b) Hai (02) bản lưu tại văn phòng của Công Ty Quản Lý Quỹ; và</p> <p>(c) Một (01) bản lưu tại văn phòng của Ngân Hàng Giám Sát.</p>	<p><b>Điều 69. Đăng Ký Điều Lệ Quỹ</b></p> <p>69.1. Điều Lệ Quỹ này bao gồm 15 Chương, 70 Điều và 03 Phụ Lục được Đại Hội Nhà Đầu Tư của Quỹ thông qua và UBCKNN phê duyệt và có hiệu lực thi hành kể từ ngày 22 tháng 8 năm 2025 và chấp thuận hiệu lực toàn văn của Điều Lệ Quỹ này.</p> <p>69.2. Các bản trích hay sao y của Điều Lệ Quỹ này do Quỹ cấp phải có chữ ký của Chủ tịch Ban Đại Diện Quỹ hoặc người đại diện theo pháp luật của Công Ty Quản Lý Quỹ mới có giá trị.</p> <p>69.3. Điều Lệ Quỹ này được lập thành năm (05) bản chính có giá trị như nhau bằng Tiếng Việt:</p> <p>(a) Hai (02) bản đăng ký tại các cơ quan nhà nước theo quy định của Pháp Luật;</p> <p>(b) Hai (02) bản lưu tại văn phòng của Công Ty Quản Lý Quỹ; và</p> <p>(c) Một (01) bản lưu tại văn phòng của Ngân Hàng Giám Sát.</p>	Điều chỉnh phù hợp với tình hình thực tế sau khi sửa đổi bổ sung Điều Lệ Quỹ
23.	Bãi bỏ điều này	<p><b>Điều 70. Điều Khoản Thi Hành</b></p> <p>Quỹ được chính thức thành lập sau khi UBCKNN cấp Giấy chứng nhận đăng ký lập Quỹ. Công Ty Quản Lý Quỹ chịu trách nhiệm hoàn tất mọi thủ tục hồ sơ theo đúng quy định của Pháp Luật.</p>	Bãi bỏ do không còn phù hợp với tình hình thực tế của Quỹ

Ngày bắt đầu có hiệu lực: 21/4/2026

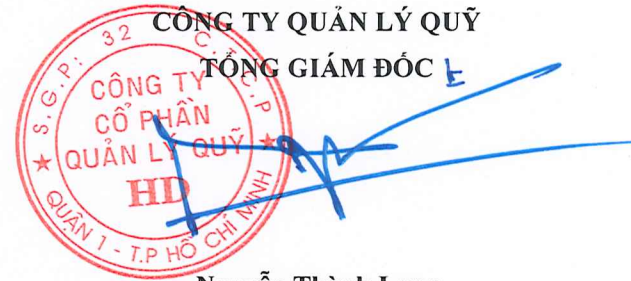
Công ty cam kết sẽ hoàn tất các thủ tục liên quan và chịu trách nhiệm trước pháp luật về tính chính xác, trung thực của công văn này và hồ sơ kèm theo./.

**Nơi nhận:**

- Như trên;
- Lưu: VP.

**Hồ sơ kèm theo:**

- Biên bản họp và Nghị quyết Đại Hội Nhà Đầu Tư về việc sửa đổi, bổ sung Điều lệ;
- Điều lệ quỹ sửa đổi, bổ sung



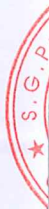
**Nguyễn Thành Long**



# **ĐIỀU LỆ**

## **QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU LỢI TỨC CAO HD (HDBOND)**

2026



## MỤC LỤC

<b>CĂN CỨ PHÁP LÝ .....</b>	<b>5</b>
<b>ĐỊNH NGHĨA VÀ DIỄN GIẢI .....</b>	<b>6</b>
<b>CHƯƠNG 1. QUY ĐỊNH CHUNG .....</b>	<b>8</b>
Điều 1. Tên Và Địa Chỉ Của Quỹ .....	8
Điều 2. Thời Hạn Hoạt Động Của Quỹ .....	8
Điều 3. Nguyên Tắc Tổ Chức Của Quỹ .....	8
Điều 4. Tổng Vốn Huy Động Và Số Lượng CCQ Được Chào Bán .....	8
Điều 5. Chỉ Định Đại Diện Huy Động Vốn Và Chào Bán CCQ Của Quỹ .....	8
Điều 6. Công Ty Quản Lý Quỹ .....	8
Điều 7. Ngân Hàng Giám Sát .....	9
<b>CHƯƠNG 2. QUY ĐỊNH VỀ MỤC TIÊU, CHÍNH SÁCH VÀ HẠN MỨC ĐẦU TƯ .....</b>	<b>9</b>
Điều 8. Mục Tiêu Đầu Tư .....	9
Điều 9. Chiến Lược Đầu Tư, Chính Sách Đầu Tư Và Phân Bỏ Tài Sản .....	9
Điều 10. Hạn Ché Đầu Tư .....	11
Điều 11. Hoạt Động Vay, Cho Vay, Giao Dịch Mua Bán Lại, Giao Dịch Ký Quỹ .....	12
Điều 12. Phương Pháp Lựa Chọn Đầu Tư .....	13
<b>CHƯƠNG 3. NHÀ ĐẦU TƯ, SỔ ĐĂNG KÝ NHÀ ĐẦU TƯ VÀ GIAO DỊCH CCQ .....</b>	<b>13</b>
Điều 13. Nhà Đầu Tư .....	13
Điều 14. Quyền và Nghĩa Vụ của Nhà Đầu Tư .....	13
Điều 15. Sổ Đăng Ký Nhà Đầu Tư .....	14
Điều 16. Giao Dịch CCQ .....	15
Điều 17. Thực Hiện Một Phần Lệnh Được Chấp Nhận và Tạm Dừng Giao Dịch CCQ .....	17
Điều 18. Chuyển Nhượng Phi Thương Mại .....	19
Điều 19. Giá Dịch Vụ Giao Dịch CCQ .....	19
Điều 20. Giải Pháp Cho Vấn Đề Thua Lỗ Của Quỹ .....	19
<b>CHƯƠNG 4. ĐẠI HỘI NHÀ ĐẦU TƯ .....</b>	<b>20</b>
Điều 21. Đại Hội Nhà Đầu Tư .....	20
Điều 22. Quyền Và Nghĩa Vụ Của Đại Hội Nhà Đầu Tư .....	20
Điều 23. Điều kiện, thể thức tiến hành họp ĐHNĐT và lấy ý kiến ĐHNĐT bằng văn bản .....	21
Điều 24. Quyết Định Của Đại Hội Nhà Đầu Tư .....	22
Điều 25. Phản Đối Quyết Định Của Đại Hội Nhà Đầu Tư .....	23
<b>CHƯƠNG 5. BAN ĐẠI DIỆN QUỸ .....</b>	<b>23</b>
Điều 26. Ban Đại Diện Quỹ .....	23
Điều 27. Tiêu Chuẩn Lựa Chọn Thành Viên Ban Đại Diện Quỹ .....	24
Điều 28. Quyền Và Nghĩa Vụ Của Ban Đại Diện Quỹ .....	24
Điều 29. Quyền Và Nghĩa Vụ Của Thành Viên Ban Đại Diện Quỹ .....	25
Điều 30. Chủ Tịch Ban Đại Diện Quỹ .....	25
Điều 31. Thủ Tục Điều Hành Của Ban Đại Diện Quỹ .....	26

Điều 32.	Miễn Nhiệm, Bãi Nhiệm, Thay Thế, Bổ Sung Thành Viên Ban Đại Diện Quỹ .....	26
Điều 33.	Cuộc Họp Ban Đại Diện Quỹ Và Thông Qua Quyết Định Của Ban Đại Diện Quỹ .....	26
<b>CHƯƠNG 6.</b>	<b>CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ .....</b>	<b>27</b>
Điều 34.	Tiêu Chuẩn Lựa Chọn Công Ty Quản Lý Quỹ .....	27
Điều 35.	Quyền Và Nghĩa Vụ Của Công Ty Quản Lý Quỹ .....	27
Điều 36.	Chấm Dứt Quyền Và Nghĩa Vụ Đối Với Quỹ Của Công Ty Quản Lý Quỹ .....	31
Điều 37.	Hạn Chế Hoạt Động Của Công Ty Quản Lý Quỹ .....	31
<b>CHƯƠNG 7.</b>	<b>NGÂN HÀNG GIÁM SÁT .....</b>	<b>33</b>
Điều 38.	Tiêu Chuẩn Lựa Chọn Ngân Hàng Giám Sát .....	33
Điều 39.	Quyền và Nghĩa Vụ Của Ngân Hàng Giám Sát .....	33
Điều 40.	Hoạt Động Giám Sát Của Ngân Hàng Giám Sát .....	34
Điều 41.	Chấm Dứt Quyền Và Nghĩa Vụ Đối Với Quỹ Của Ngân Hàng Giám Sát .....	35
<b>CHƯƠNG 8.</b>	<b>CÁC TỔ CHỨC CUNG CẤP DỊCH VỤ LIÊN QUAN .....</b>	<b>36</b>
Điều 42.	Các Hoạt Động Được Ủy Quyền .....	36
Điều 43.	Tiêu Chí Lựa Chọn Tổ Chức Cung Cấp Dịch Vụ Liên Quan .....	36
Điều 44.	Trách Nhiệm Của Tổ Chức Cung Cấp Dịch Vụ Liên Quan .....	37
Điều 45.	Trách Nhiệm Của Công Ty Quản Lý Quỹ Đối Với Hoạt Động Đã Ủy Quyền .....	37
Điều 46.	Chấm Dứt Hoạt Động Ủy Quyền .....	38
<b>CHƯƠNG 9.</b>	<b>ĐẠI LÝ PHÂN PHỐI VÀ ĐẠI LÝ KÝ DANH .....</b>	<b>39</b>
Điều 47.	Đăng Ký Hoạt Động Phân Phối CCQ .....	39
Điều 48.	Hoạt Động Của Đại Lý Phân Phối và Đại Lý Ký Danh .....	39
Điều 49.	Quy Định Chung Về Nghiệp Vụ Phân Phối CCQ .....	40
<b>CHƯƠNG 10.</b>	<b>KIỂM TOÁN, KẾ TOÁN VÀ CHẾ ĐỘ BÁO CÁO .....</b>	<b>41</b>
Điều 50.	Tiêu Chuẩn Lựa Chọn Và Thay Đổi Công Ty Kiểm Toán .....	41
Điều 51.	Năm Tài Chính .....	42
Điều 52.	Chế Độ Kế Toán .....	42
Điều 53.	Báo Cáo Tài Chính .....	42
Điều 54.	Báo Cáo Khác .....	42
<b>CHƯƠNG 11.</b>	<b>GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG CỦA QUỸ .....</b>	<b>42</b>
Điều 55.	Xác Định Giá Trị Tài Sản Ròng .....	42
Điều 56.	Nguyên Tắc, Quy Trình, Phương Pháp Xác Định Giá Trị Tài Sản Ròng Của Quỹ .....	42
Điều 57.	Đền Bù Thiệt Hại Cho Nhà Đầu Tư Và Cho Quỹ .....	43
Điều 58.	Nguyên Tắc, Tiêu Chí Lựa Chọn, Thay Đổi Tổ Chức Cung Cấp Báo Giá .....	44
<b>CHƯƠNG 12.</b>	<b>PHÂN CHIA LỢI TỨC, THU NHẬP VÀ CÁC CHI PHÍ CỦA QUỸ .....</b>	<b>45</b>
Điều 59.	Phân Chia Lợi Tức .....	45
Điều 60.	Giá Dịch Vụ Quản Lý Quỹ, Giá Dịch Vụ Lưu Ký, Giám Sát, Quản Trị Quỹ, Đại Lý Chuyển Nợ .....	46
Điều 61.	Thu Nhập Của Quỹ .....	47
Điều 62.	Chi Phí Của Quỹ .....	47
<b>CHƯƠNG 13.</b>	<b>TÁI CƠ CẤU, GIẢI THỂ QUỸ .....</b>	<b>48</b>

Điều 63.	Hợp Nhất, Sáp Nhập Quỹ .....	48
Điều 64.	Chia, Tách Quỹ.....	48
Điều 65.	Giải Thể Quỹ .....	48
<b>CHƯƠNG 14.</b>	<b>GIẢI QUYẾT CÁC XUNG ĐỘT VỀ LỢI ÍCH .....</b>	<b>48</b>
Điều 66.	Kiểm Soát Xung Đột Lợi Ích.....	48
<b>CHƯƠNG 15.</b>	<b>CÔNG BỐ THÔNG TIN VÀ SỬA ĐỔI, BỔ SUNG ĐIỀU LỆ.....</b>	<b>49</b>
Điều 67.	Công Bố Thông Tin, Cung Cấp Thông Tin Cho Nhà Đầu Tư .....	49
Điều 68.	Sửa Đổi, Bổ Sung Điều Lệ .....	49
Điều 69.	Đăng Ký Điều Lệ .....	49
Điều 70.	Điều Khoản Thi Hành .....	50
<b>PHỤ LỤC 01:</b>	<b>CAM KẾT CỦA CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ .....</b>	<b>51</b>
<b>PHỤ LỤC 02:</b>	<b>CAM KẾT CỦA NGÂN HÀNG GIÁM SÁT .....</b>	<b>53</b>
<b>PHỤ LỤC 03:</b>	<b>CAM KẾT CHUNG CỦA CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ VÀ NGÂN HÀNG GIÁM SÁT .....</b>	<b>54</b>

## CĂN CỨ PHÁP LÝ

- a) Luật Chứng Khoán 54/2019/QH14 ngày 26 tháng 11 năm 2019;
- b) Luật số 03/2022/QH15 sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật đầu tư công, Luật đầu tư theo phương thức đối tác công tư, Luật đầu tư, Luật nhà ở, Luật đấu thầu, Luật điện lực, Luật doanh nghiệp, Luật thuế tiêu thụ đặc biệt và Luật thi hành án dân sự, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 3 năm 2022;
- c) Luật số 56/2024/QH15 ngày 29 tháng 11 năm 2024 sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật Chứng Khoán, Luật Kế Toán, Luật Kiểm Toán Độc Lập, Luật Ngân Sách Nhà Nước, Luật Quản Lý, Sử Dụng Tài Sản Công, Luật Quản Lý Thuế, Luật Thuế Thu Nhập Cá Nhân, Luật Dự Trữ Quốc Gia, Luật Xử Lý Vi Phạm Hành Chính, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2026;
- d) Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Chính Phủ quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Chứng Khoán;
- e) Nghị định 245/2025/NĐ-CP ngày 11/9/2025 của Chính phủ sửa đổi bổ sung một số điều của Nghị định 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 của Chính phủ quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật chứng khoán
- f) Nghị định số 156/2020/NĐ-CP ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Chính phủ về xử phạt vi phạm hành chính trong lĩnh vực chứng khoán và thị trường chứng khoán; Thông tư 99/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ Tài Chính hướng dẫn về hoạt động của công ty quản lý quỹ đầu tư chứng khoán;
- g) Thông tư số 96/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ Tài chính hướng dẫn về công bố thông tin trên thị trường chứng khoán;
- h) Thông tư số 98/2020/TT-BTC của Bộ Tài chính ngày 16 tháng 11 năm 2020 hướng dẫn hoạt động và quản lý quỹ đầu tư chứng khoán;
- i) Thông tư số 136/2025/TT-BTC ngày 29 tháng 12 năm 2025 của Bộ Tài chính sửa đổi, bổ sung một số điều của Thông Tư số 98/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ trưởng Bộ Tài chính hướng dẫn hoạt động và quản lý quỹ đầu tư chứng khoán có hiệu lực từ ngày 12 tháng 02 năm 2026;
- j) Thông tư số 198/2012/TT-BTC ngày 15 tháng 11 năm 2012 của Bộ Tài chính hướng dẫn chế độ kế toán áp dụng với quỹ mở; và
- k) Thông tư số 68/2024/TT-BTC ngày 18 tháng 9 năm 2024 sửa đổi, bổ sung một số điều của các Thông tư quy định về giao dịch chứng khoán trên hệ thống giao dịch chứng khoán; bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán; hoạt động của công ty chứng khoán và công bố thông tin trên thị trường chứng khoán;
- l) Thông tư số 08/2026/TT-BTC ngày 03 tháng 02 năm 2026 sửa đổi, bổ sung một số điều của Thông tư số 96/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ trưởng Bộ Tài chính hướng dẫn công bố thông tin trên thị trường chứng khoán được sửa đổi, bổ sung bởi Thông tư số 68/2024/TT-BTC và Thông tư số 18/2025/TT-BTC, Thông tư số 120/2020/TT-BTC ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Bộ trưởng Bộ Tài chính quy định giao dịch cổ phiếu niêm yết, đăng ký giao dịch và chứng chỉ quỹ, trái phiếu doanh nghiệp, chứng quyền có bảo đảm niêm yết trên hệ thống giao dịch chứng khoán được sửa đổi, bổ sung bởi Thông tư số 68/2024/TT-BTC, Thông tư số 121/2020/TT-BTC ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Bộ trưởng Bộ Tài chính quy định về hoạt động của công ty chứng khoán được sửa đổi, bổ sung bởi Thông tư số 68/2024/TT-BTC. Thông tư này có hiệu lực thi hành từ ngày 03/02/2026.
- m) Thông tư số 18/2025/TT-BTC ngày 26 tháng 4 năm 2025 của Bộ Tài chính sửa đổi, bổ sung

một số điều của Thông tư số 119/2020/TT-BTC ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Bộ Trưởng Bộ Tài chính quy định hoạt động đăng ký, lưu ký, bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán, Thông tư số 96/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ Trưởng Bộ Tài chính hướng dẫn công bố thông tin trên thị trường chứng khoán đã được sửa đổi, bổ sung một số điều theo Thông tư số 68/2024/TT-BTC ngày 18 tháng 9 năm 2024 của Bộ Trưởng Bộ Tài chính; Thông tư số 83/2024/TT-BTC ngày 26 tháng 11 năm 2024 của Bộ Tài chính quy định Hướng dẫn cơ chế, chính sách về giá dịch vụ trong lĩnh vực chứng khoán do Nhà nước định giá áp dụng tại Sở giao dịch chứng khoán và các công ty con, Tổng công ty lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam; có hiệu lực từ ngày 10 tháng 01 năm 2025;

- n) Quyết định số 1541/QĐ-BTC ngày 29 tháng 4 năm 2025 của Bộ trưởng Bộ tài chính Ban hành Mức giá dịch vụ trong lĩnh vực chứng khoán áp dụng tại Sở giao dịch chứng khoán Việt Nam và các công ty con, Tổng công ty lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam; có hiệu lực từ ngày 29 tháng 04 năm 2025;
- o) Thông tư số 135/2025/TT-BTC ngày 26 tháng 12 năm 2025 của Bộ Tài chính quy định về hành nghề chứng khoán
- p) Các văn bản pháp lý có liên quan khác.

## **ĐỊNH NGHĨA VÀ DIỄN GIẢI**

Trừ khi ngữ cảnh quy định khác, các thuật ngữ được viết hoa trong Điều Lệ Quỹ sẽ có nghĩa như sau:

<b>“Quỹ”</b>	Là Quỹ Đầu tư Trái phiếu lợi tức cao HD, thực hiện chào bán CCQ ra công chúng (nếu có), được thành lập theo quy định của pháp luật về chứng khoán và Điều Lệ Quỹ.
<b>“Công Ty Quản Lý Quỹ” Hay “HDCapital”</b>	là Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ HD được thành lập theo giấy chứng nhận thành lập và hoạt động số 44/UBCK-GP do UBCKNN cấp lần đầu ngày 24 tháng 11 năm 2008 (và được sửa đổi, bổ sung vào từng thời điểm).
<b>“Ngân Hàng Giám Sát” Hay “NHGS”</b>	Là Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam – chi nhánh Nam Kỳ Khởi Nghĩa (“BIDV – CN NKKN”) có thông tin chi tiết tại Điều 7 của Điều Lệ Quỹ.
<b>“Công Ty Kiểm Toán”</b>	Là công ty kiểm toán cho quỹ được Đại Hội Nhà Đầu Tư chỉ định, là công ty kiểm toán độc lập, được chấp thuận thực hiện việc kiểm toán hằng năm tài sản của Quỹ Đầu tư Trái phiếu lợi tức cao HD.
<b>“Điều Lệ Quỹ” Hay “DLQ”</b>	bao gồm văn bản này, các Phụ lục đính kèm và các sửa đổi bổ sung hợp pháp (nếu có).
<b>“Bản Cáo Bạch” Hay “BCB”</b>	là tài liệu hoặc dữ liệu điện tử công khai thông tin một cách chính xác, trung thực và khách quan các thông tin về Quỹ và các thông tin liên quan đến việc chào bán và giao dịch CCQ.
<b>“Hợp Đồng Giám Sát”</b>	là hợp đồng được ký kết giữa Công Ty Quản Lý Quỹ và Ngân Hàng Giám Sát liên quan đến việc giám sát hoạt động của Quỹ được thông qua bởi Đại Hội Nhà Đầu Tư của Quỹ.
<b>“Nhà Đầu Tư”</b>	Là cá nhân, tổ chức trong nước và nước ngoài nắm giữ CCQ.
<b>“Đại Hội Nhà Đầu Tư” hay “ĐHNĐT”</b>	là đại hội của các Nhà Đầu Tư được tổ chức thường kỳ hoặc bất thường để thông qua các vấn đề liên quan đến Quỹ thuộc thẩm quyết

	biểu quyết của các Nhà Đầu Tư. Đại Hội Nhà Đầu Tư là cơ quan quyền lực cao nhất của Quỹ.
<b>“Ban Đại Diện Quỹ” hay “BĐĐQ”</b>	là những người đại diện cho các Nhà Đầu Tư được Đại Hội Nhà Đầu Tư của Quỹ bầu ra để thay mặt các Nhà Đầu Tư thực hiện việc giám sát các hoạt động của Quỹ, Công Ty Quản Lý Quỹ và Ngân Hàng Giám Sát.
<b>“Vốn Điều Lệ” hay “VĐL”</b>	là tổng số vốn bằng tiền do tất cả Nhà Đầu Tư thực góp tại đợt phát hành CCQ lần đầu ra công chúng và được ghi trong Điều Lệ Quỹ.
<b>“Chứng Chỉ Quỹ Quỹ Đầu Tư Trái Phiếu Lợi Tức Cao HD” hay “CCQ”</b>	Là loại chứng khoán xác nhận quyền sở hữu của Nhà Đầu Tư đối với một phần vốn góp tại Quỹ. Mệnh giá 01 CCQ là 10.000 đồng.
<b>“Giá Bán/Giá Phát Hành”</b>	Là mức giá Nhà Đầu Tư phải thanh toán để mua một CCQ. Giá bán/Giá phát hành bằng mệnh giá (trong đợt chào bán lần đầu ra công chúng) hoặc bằng NAV trên một CCQ cộng thêm giá dịch vụ phát hành đã quy định tại Điều Lệ Quỹ.
<b>“Giá Mua Lại”</b>	Là mức giá mà công ty quản lý quỹ phải thanh toán để mua lại từ Nhà Đầu Tư một CCQ. Giá mua lại bằng NAV trên một CCQ trừ đi giá dịch vụ mua lại CCQ đã quy định tại Điều Lệ Quỹ.
<b>“Giá Dịch Vụ Quản Lý Quỹ”</b>	Là giá dịch vụ phải trả cho Công Ty Quản Lý Quỹ cung cấp dịch vụ quản lý quỹ đã được quy định tại Điều Lệ Quỹ.
<b>“Giá Dịch Vụ Phát Hành/Giá Dịch Vụ Mua Lại”</b>	Là giá dịch vụ mà Nhà Đầu Tư phải trả khi mua/bán một đơn vị CCQ cho quỹ. Giá dịch vụ phát hành/giá dịch vụ mua lại tính theo tỷ lệ phần trăm NAV trên một đơn vị CCQ quy định tại Điều Lệ Quỹ.
<b>“Cổ Tức Quỹ”</b>	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.
<b>“Năm Tài Chính”</b>	Là 12 tháng tính từ đầu ngày 01 tháng 01 đến hết ngày 31 tháng 12 năm dương lịch hằng năm. Năm tài chính đầu tiên của Quỹ sẽ được tính từ ngày Quỹ được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp Giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ cho đến hết ngày 31 tháng 12 của năm đó.
<b>“Giá Trị Tài Sản Ròng” hay “NAV”</b>	là tổng giá trị các tài sản và các khoản đầu tư do Quỹ sở hữu trừ đi các nghĩa vụ nợ của Quỹ tại Ngày Định Giá.
<b>“Ngày Định Giá”</b>	là ngày mà Công Ty Quản Lý Quỹ xác định NAV của Quỹ theo quy định của Điều Lệ Quỹ và Bản Cáo Bạch.
<b>“Ngày Giao Dịch” hay “Ngày T”</b>	là ngày mà Công Ty Quản Lý Quỹ thay mặt cho Quỹ thực hiện phát hành, mua lại, chuyển đổi và/hoặc chuyển nhượng CCQ từ Nhà Đầu Tư theo cơ chế giao dịch của Quỹ.
<b>“Thời Điểm Đóng Sở Lệnh”</b>	là thời điểm cuối cùng mà Đại Lý Phân Phối nhận lệnh giao dịch CCQ từ Nhà Đầu Tư để thực hiện trong Ngày Giao Dịch CCQ.
<b>“Thông Tin Nhà Đầu Tư”</b>	Họ tên, địa chỉ liên lạc, quốc tịch, số định danh cá nhân, hộ chiếu hoặc chứng thực cá nhân hợp pháp khác của Nhà Đầu Tư là cá nhân; tên,

	địa chỉ trụ sở chính, quốc tịch, số quyết định thành lập hoặc số đăng ký kinh doanh của Nhà Đầu Tư; tên, địa chỉ liên lạc, quốc tịch, số định danh cá nhân, hộ chiếu hoặc chứng thực cá nhân hợp pháp khác của đại diện theo uỷ quyền của Nhà Đầu Tư là tổ chức.
“Người Có Liên Quan”	được hiểu và giải thích theo quy định tại Điều 4.46 của Luật Chứng Khoán số 54/2019/QH14 ngày 26 tháng 11 năm 2019.
“Pháp Luật”	là pháp luật của nước Cộng Hòa Xã Hội Chủ Nghĩa Việt Nam.
“Trung Tâm Lưu Ký Chứng Khoán” Hay “VSD”	Là Trung Tâm Lưu Ký Chứng Khoán Việt Nam hoặc bất kỳ cơ quan nào khác thay thế hoặc kế thừa quyền hạn và nghĩa vụ của cơ quan này.
“UBCKNN”	là Ủy ban Chứng khoán Nhà nước Việt Nam.
“Việt Nam”	là nước Cộng Hòa Xã Hội Chủ Nghĩa Việt Nam.
“Đồng” hay “VNĐ”	Là đồng tiền đang lưu hành hợp pháp của Việt Nam.

## CHƯƠNG 1. QUY ĐỊNH CHUNG

### Điều 1. Tên Và Địa Chỉ Của Quỹ

Tên tiếng Việt	QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU LỢI TỨC CAO HD	
Tên bằng tiếng Anh	HD HIGH YIELD BOND FUND	
Tên viết tắt	HDBOND	
Địa chỉ liên hệ	Công ty Cổ phần Quản lý quỹ HD Lầu 7, 58 Nguyễn Đình Chiểu, Phường Tân Định, Tp. HCM, Việt Nam.	
Điện thoại	(84 -28) 99986818	Fax: (84 - 28) 3915 1616
Email	cskh@hdcap.com.vn	website: <a href="http://www.hdcap.vn">www.hdcap.vn</a>

### Điều 2. Thời Hạn Hoạt Động Của Quỹ

Quỹ không bị giới hạn về thời hạn hoạt động.

### Điều 3. Nguyên Tắc Tổ Chức Của Quỹ

Quỹ được tổ chức dưới hình thức quỹ mở theo quy định của Pháp Luật.

### Điều 4. Tổng Vốn Huy Động Và Số Lượng CCQ Được Chào Bán

Vốn Điều Lệ được huy động trong đợt phát hành lần đầu chào bán ra công chúng của Quỹ tối thiểu là 50 tỷ đồng (chi tiết trong Giấy chứng nhận lập quỹ do UBCKNN cấp). Vốn Điều Lệ được chia thành các CCQ. Mệnh giá của một CCQ là 10.000 VNĐ (mười ngàn đồng).

Nhà Đầu Tư góp vốn bằng Đồng Việt Nam theo cách thức chuyển tiền vào tài khoản của Quỹ được mở tại Ngân Hàng Giám Sát.

Số lượng CCQ được phép lưu hành tối đa: không có.

Số lượng CCQ lưu hành sẽ thay đổi theo khối lượng giao dịch mua bán CCQ của Nhà Đầu Tư sau khi Quỹ được thành lập và hoạt động và đảm bảo không thấp hơn số lượng CCQ theo quy định.

### Điều 5. Chỉ Định Đại Diện Huy Động Vốn Và Chào Bán CCQ Của Quỹ

Người đại diện theo pháp luật của Công Ty Quản Lý Quỹ được chỉ định là đại diện huy động vốn và chào bán CCQ ra công chúng.

### Điều 6. Công Ty Quản Lý Quỹ

Tên tiếng Việt	Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ HD	
Tên bằng tiếng Anh	HD Capital JSC	
Tên viết tắt	HDCapital	
Giấy phép TL&HĐ số	44/UBCK-GP do UBCKNN cấp lần đầu ngày 24/11/2008 (và được sửa đổi, bổ sung vào từng thời điểm)	
Trụ sở chính	Lầu 7, 58 Nguyễn Đình Chiểu, Phường Tân Định, Tp. HCM, Việt Nam.	
Điện thoại	(84 -28) 99986818	Fax: (84 28) 3915 1616
Email	cskh@hdcap.com.vn	website: <a href="http://www.hdcap.vn">www.hdcap.vn</a>

#### Điều 7. Ngân Hàng Giám Sát

Tên tiếng Việt	Ngân Hàng TMCP Đầu Tư Và Phát Triển Việt Nam - Chi nhánh Nam Kỳ Khởi Nghĩa	
Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động chi nhánh	0100150619079 do Sở kế hoạch và Đầu tư thành phố Hồ Chí Minh cấp lần đầu ngày 29/11/2004 (sửa đổi, bổ sung theo từng thời điểm)	
Giấy phép hoạt động lưu ký chứng khoán	106/QĐ-UBCK do UBCKNN cấp ngày 14/05/2003	
Địa chỉ	Số 56 (sau), 58, 60, 62, 64 và Tầng trệt, Tầng 10, Tầng 11 Tòa nhà TASCO số 66, 68 đường Nam Kỳ Khởi Nghĩa, Phường Sài Gòn , Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam	
Điện thoại	028 3821 8812	Fax: 028 3914 4714

## CHƯƠNG 2. QUY ĐỊNH VỀ MỤC TIÊU, CHÍNH SÁCH VÀ HẠN MỨC ĐẦU TƯ

#### Điều 8. Mục Tiêu Đầu Tư

Quỹ hướng đến tối đa hóa lợi nhuận đầu tư bao gồm lãi và sự tăng trưởng vốn đầu tư chủ yếu thông qua đầu tư vào danh mục trái phiếu và các chứng khoán có thu nhập cố định bao gồm cổ phiếu ưu đãi cổ tức được phân loại là nợ phải trả, thị trường tiền tệ, trái phiếu doanh nghiệp, chứng từ có giá và các tài sản gia tăng giá trị cho Quỹ.

#### Điều 9. Chiến Lược Đầu Tư, Chính Sách Đầu Tư Và Phân Bỏ Tài Sản

##### 9.1. Chiến lược đầu tư và chính sách đầu tư

Thị trường trái phiếu và chứng khoán có lãi suất cố định ở Việt Nam đang phát triển và rất tiềm năng cho Nhà Đầu Tư tìm kiếm cơ hội gia tăng giá trị các khoản đầu tư thông qua chiến lược đầu tư hiệu quả và năng động. Chúng tôi sẽ khai thác tối đa thế mạnh từ các đối tác chiến lược và đội ngũ đầu tư chứng khoán lãi suất cố định kinh nghiệm nhằm nắm bắt các cơ hội đầu tư.

Người điều hành quỹ sẽ vận dụng sự kết hợp giữa cách tiếp cận từ tổng hợp xuống chi tiết (top down) và từ chi tiết lên tổng hợp (bottom up) với quy trình đầu tư thực tiễn có tính kỹ luật cao để xác định cơ cấu danh mục đầu tư hiệu quả. Cách tiếp cận top down giúp chúng tôi quyết định phân bổ danh mục đầu tư của Quỹ vào những tài sản có thể mang về thu nhập cao nhất. Các nghiên cứu vĩ mô của chúng tôi tập trung vào các yếu tố cơ bản và xu hướng tăng trưởng, lạm phát và chính sách tài khóa quốc gia. Chúng tôi vận dụng phương pháp tiếp cận bottom up thông qua nghiên cứu và đánh giá tình hình kinh tế vĩ mô, xem xét các mối liên hệ trong quá khứ, tìm kiếm những tài sản bị định giá thấp và tâm lý thị trường đối với sự mất cân đối giữa cung và cầu.

Việc xác định cơ cấu danh mục đầu tư của Quỹ gồm 4 bước: tập trung vào kỳ hạn, xác định đường cong lãi suất, phân bổ ngành và lựa chọn tổ chức phát hành. Chúng tôi sẽ thường xuyên xem xét

các yếu tố cơ bản, giá trị và mối quan hệ thị trường nhằm đạt kết quả cao hơn thị trường, giảm thiểu rủi ro và tuân thủ các quy định của Quỹ và các quy định về mặt pháp lý.

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

Tỷ trọng phân bổ tài sản đầu tư thực tế có thể sẽ dao động tùy vào diễn biến của thị trường và các cơ hội đầu tư của Quỹ vào từng thời điểm và tùy thuộc vào đánh giá của Công Ty Quản Lý Quỹ về rủi ro và lợi nhuận mang lại của các cơ hội đầu tư này tại từng thời điểm. Thông thường, tỷ lệ phân bổ vào các tài sản có thu nhập cố định sẽ cao hơn khi các điều kiện kinh tế vĩ mô thích hợp và phù hợp với chiến lược đầu tư giá trị.

**9.2. Các loại tài sản mà Quỹ được đầu tư bao gồm:**

- a) Tiền gửi các ngân hàng thương mại theo quy định của pháp luật ngân hàng;
- b) Công cụ thị trường tiền tệ bao gồm giấy tờ có giá, công cụ chuyển nhượng theo quy định của Pháp Luật;
- c) Công cụ nợ của Chính phủ, trái phiếu được Chính phủ bảo lãnh, trái phiếu chính quyền địa phương; kể cả các giao dịch mua bán lại công cụ nợ của Chính phủ theo quy định của Bộ Tài chính về quản lý giao dịch công cụ nợ của Chính phủ;
- d) Cổ phiếu niêm yết, cổ phiếu đăng ký giao dịch, trái phiếu niêm yết trên Sở giao dịch chứng khoán, CCQ đại chúng, cổ phiếu chào bán ra công chúng, trái phiếu chào bán ra công chúng; ;
- e) Cổ phiếu chào bán riêng lẻ của tổ chức niêm yết, tổ chức đăng ký giao dịch; trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ bởi tổ chức niêm yết, có bảo lãnh thanh toán của tổ chức bảo lãnh thanh toán trái phiếu doanh nghiệp theo quy định của pháp luật; trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ bởi tổ chức niêm yết có cam kết mua lại trước hạn của tổ chức phát hành tối thiểu 01 lần trong 12 tháng và mỗi lần cam kết mua lại tối thiểu 30% giá trị đợt phát hành; trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ bởi tổ chức niêm yết có thời gian đáo hạn còn lại từ 12 tháng trở xuống; trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ bởi tổ chức niêm yết, trong đó trái phiếu hoặc tổ chức phát hành được xếp hạng tín nhiệm bởi các tổ chức xếp hạng tín nhiệm độc lập theo hợp đồng xếp hạng tín nhiệm và đạt mức xếp hạng theo quy định pháp luật tại báo cáo kết quả xếp hạng tín nhiệm gần nhất nhưng không quá 01 năm tính đến thời điểm quỹ thực hiện đầu tư. Trường hợp có từ 02 mức xếp hạng tín nhiệm trở lên của các tổ chức xếp hạng tín nhiệm độc lập khác nhau đối với cùng 01 trái phiếu hoặc cùng 01 tổ chức phát hành, các mức xếp hạng tín nhiệm phải đạt mức xếp hạng quy định pháp luật
- f) Quyền phát sinh gắn liền với chứng khoán mà Quỹ đang nắm giữ.
- g) Chứng quyền có bảo đảm niêm yết trên Sở giao dịch chứng khoán và được thanh toán bằng tiền.

**9.3. Việc đầu tư vào các tài sản quy định tại Điều 9.2 (e) phải đáp ứng các điều kiện sau:**

- a) Đã được Ban Đại Diện Quỹ chấp thuận bằng văn bản về loại, mã chứng khoán, số lượng, giá trị giao dịch, thời điểm thực hiện;
- b) Đối với trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ bởi tổ chức niêm yết có bảo lãnh thanh toán hoặc có cam kết mua lại trước hạn thì phải có tài liệu chứng minh về bảo lãnh thanh toán hoặc tài liệu về cam kết mua lại của tổ chức phát hành.
- c) Đối với trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ bởi tổ chức niêm yết, trong đó trái phiếu hoặc tổ chức phát hành được xếp hạng tín nhiệm thì phải có báo cáo kết quả xếp hạng tín nhiệm gần nhất, báo cáo kết quả xếp hạng tín nhiệm cập nhật, tài liệu về thời hạn thực hiện

hợp đồng xếp hạng tín nhiệm và bậc xếp hạng tín nhiệm của tổ chức xếp hạng tín nhiệm. Tổ chức xếp hạng tín nhiệm không phải là người có liên quan của tổ chức phát hành, công ty quản lý quỹ và ngân hàng giám sát;

- d) Việc đầu tư vào trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ phải được thực hiện theo quy trình quản lý rủi ro do công ty quản lý quỹ xây dựng, được Ban đại diện quỹ phê duyệt trước khi áp dụng, cung cấp cho ngân hàng giám sát để giám sát việc tuân thủ quy trình. Quy trình tối thiểu bao gồm các nội dung về tiêu chí lựa chọn trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ, tiêu chí lựa chọn tổ chức phát hành, cách thức đánh giá, đo lường rủi ro và phương pháp quản lý các rủi ro;
- e) Trong trường hợp trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ hoặc tổ chức phát hành của trái phiếu có xếp hạng tín nhiệm không còn đạt mức xếp hạng tín nhiệm quy định tại Điều 9.2.e này hoặc kết thúc xếp hạng tín nhiệm, Công Ty Quản Lý Quỹ phải bán các trái phiếu đó trong thời hạn 03 tháng kể từ ngày có kết quả xếp hạng tín nhiệm cập nhật hoặc kể từ ngày kết thúc xếp hạng tín nhiệm, trừ trường hợp trái phiếu có thời gian đáo hạn còn lại từ 12 tháng trở xuống.

#### **Điều 10. Hạn Chế Đầu Tư**

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

- a) Quỹ sẽ đầu tư vào các loại trái phiếu, công cụ thị trường tiền tệ, tiền gửi có kỳ hạn và các công cụ có thu nhập cố định khác với tỷ trọng đầu tư vào các tài sản này chiếm từ tám mươi phần trăm (80%) NAV trở lên;
- b) Không được đầu tư quá hai mươi phần trăm (20%) tổng giá trị tài sản của Quỹ vào chứng khoán đang lưu hành của một tổ chức phát hành, và các tài sản quy định tại Điều 9.2 (a) và (b) của một tổ chức phát hành, trừ công cụ nợ của Chính phủ;
- c) Không được đầu tư vào chứng khoán của một tổ chức phát hành quá mười phần trăm (10%) tổng giá trị chứng khoán đang lưu hành của tổ chức đó, trừ công cụ nợ của Chính Phủ;
- d) Không được đầu tư quá ba mươi phần trăm (30%) tổng giá trị tài sản của Quỹ vào các tài sản quy định tại các Điều 9.2 (a), (b), (d), (e), và (f) của Điều Lệ Quỹ phát hành bởi các công ty trong cùng một nhóm công ty có quan hệ sở hữu với nhau thuộc các trường hợp sau đây: công ty mẹ, công ty con; các công ty sở hữu trên 35% cổ phần, phần vốn góp của nhau; nhóm công ty con có cùng một công ty mẹ;
- e) Không được đầu tư quá hai mươi phần trăm (20%) tổng giá trị tài sản của Quỹ vào các tài sản quy định tại Điều 9.2.(e) của Điều Lệ Quỹ, trong đó, không được đầu tư quá 5% tổng giá trị tài sản của Quỹ vào cổ phiếu chào bán riêng lẻ của tổ chức niêm yết, tổ chức đăng ký giao dịch bị hạn chế chuyển nhượng từ 03 năm trở lên. Trường hợp trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ hoặc tổ chức phát hành của trái phiếu có xếp hạng tín nhiệm không còn đạt mức xếp hạng tín nhiệm theo quy định hoặc kết thúc xếp hạng tín nhiệm nhưng chưa được bán, Quỹ không được đầu tư quá 20% tổng giá trị tài sản của Quỹ vào các tài sản quy định tại Điều 9.2.(e) của Điều Lệ Quỹ và vào các trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ không còn đạt mức xếp hạng tín nhiệm hoặc kết thúc xếp hạng tín nhiệm nhưng chưa được bán;
- f) Tại mọi thời điểm, tổng giá trị cam kết trong dư nợ vay và các khoản phải trả của Quỹ không được vượt quá NAV của Quỹ;
- g) Không được đầu tư vào CCQ của chính quỹ (HDBOND);
- h) Không được đầu tư trực tiếp vào bất động sản, đá quý, kim loại quý hiếm; và
- i) Chỉ được đầu tư vào CCQ đại chúng khác, công ty đầu tư chứng khoán đại chúng do công ty quản lý quỹ khác quản lý và bảo đảm các hạn chế sau:
  - Không đầu tư vào quá mười phần trăm (10%) tổng số CCQ đang lưu hành của một quỹ đại

- chúng, cổ phiếu đang lưu hành của một công ty đầu tư chứng khoán đại chúng;
- Không đầu tư quá hai mươi phần trăm (20%) tổng giá trị tài sản của Quỹ vào CCQ của một quỹ đại chúng, cổ phiếu của một công ty đầu tư chứng khoán đại chúng;
  - Không đầu tư quá ba mươi phần trăm (30%) tổng giá trị tài sản của Quỹ vào các CCQ đại chúng, cổ phiếu công ty đầu tư chứng khoán đại chúng;
- j) Không được đầu tư quá 5% tổng số chứng quyền có bảo đảm đang lưu hành của một mã chứng quyền có bảo đảm
- 10.2. Cơ cấu danh mục đầu tư của Quỹ được phép sai lệch so với các hạn chế đầu tư được quy định tại điểm (a), (b), (c), (d), (e), (f) và (i) Điều 10.1 nếu sự sai lệch đó xuất phát từ các nguyên nhân sau:
- a) Do biến động giá trên thị trường của tài sản trong danh mục đầu tư của Quỹ;
  - b) Do phải thực hiện các khoản thanh toán của Quỹ theo quy định của pháp luật bao gồm việc thực hiện lệnh giao dịch của Nhà Đầu Tư;
  - c) Do hoạt động hợp nhất, sáp nhập, chia, tách các tổ chức phát hành;
  - d) Quỹ mới được cấp phép thành lập hoặc do tách Quỹ, hợp nhất Quỹ hoặc 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 hoặc Giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ điều chỉnh;
  - e) Quỹ đang trong thời gian giải thể.
- 10.3. Trong thời hạn ba (03) tháng kể từ ngày có các sai lệch phát sinh do các nguyên nhân quy định tại điểm (a), (b), (c) và (d) tại Điều 10.2, Công Ty Quản Lý Quỹ có nghĩa vụ thông báo cho UBCKNN và điều chỉnh lại cơ cấu danh mục đầu tư cho phù hợp với quy định tại Điều 10.1 Điều Lệ Quỹ.
- 10.4. Trường hợp sai lệch do Công Ty Quản Lý Quỹ không tuân thủ các hạn chế đầu tư theo quy định của pháp luật hoặc Điều Lệ Quỹ, Công Ty Quản Lý Quỹ phải điều chỉnh lại danh mục đầu tư trong thời hạn mười lăm (15) ngày kể từ ngày phát hiện ra sai lệch. Công Ty Quản Lý Quỹ phải bồi thường thiệt hại cho Quỹ (nếu có) và chịu mọi chi phí phát sinh liên quan đến việc điều chỉnh lại danh mục đầu tư. Nếu phát sinh lợi nhuận phải hạch toán ngay mọi khoản lợi nhuận có được cho Quỹ.
- 10.5. Trong thời hạn năm (05) ngày làm việc kể từ ngày hoàn tất việc điều chỉnh lại danh mục đầu tư, Công Ty Quản Lý Quỹ phải công bố thông tin theo quy định, đồng thời thông báo cho UBCKNN về các sai lệch cơ cấu danh mục đầu tư, nguyên nhân, thời điểm phát sinh hoặc phát hiện ra sự việc, mức độ thiệt hại và bồi thường thiệt hại cho Quỹ (nếu có) hoặc lợi nhuận tạo cho Quỹ (nếu có), biện pháp khắc phục, thời gian thực hiện, kết quả khắc phục.
- 10.6. Công Ty Quản Lý Quỹ chỉ được đầu tư tiền gửi và công cụ tiền tệ theo quy định tại các Điều 9.2 (a), (b) của Điều Lệ Quỹ được phát hành bởi các tổ chức tín dụng trong danh sách đã được Ban Đại Diện Quỹ phê duyệt.

#### **Điều 11. Hoạt Động Vay, Cho Vay, Giao Dịch Mua Bán Lại, Giao Dịch Ký Quỹ**

- 11.1. 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.
- 11.2. Công Ty Quản Lý Quỹ không được phép vay để đầu tư, trừ trường hợp vay ngắn hạn theo quy định của pháp luật ngân hàng để trang trải các chi phí cần thiết cho Quỹ hoặc thực hiện thanh toán các giao dịch mua lại CCQ từ Nhà Đầu Tư. Tổng giá trị các khoản vay ngắn hạn của Quỹ không được quá năm phần trăm (5%) NAV của Quỹ tại mọi thời điểm và thời hạn của một khoản vay tối đa không quá ba mươi (30) ngày.
- 11.3. 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 hoặc tổ chức nào khác, không được sử dụng tài sản của Quỹ để thực hiện các giao dịch bán khống, cho vay chứng khoán.

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

#### **Điều 12. Phương Pháp Lựa Chọn Đầu Tư**

Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ đưa ra phương pháp lựa chọn đầu tư phù hợp với mục tiêu đầu tư của Quỹ vào từng thời điểm và tuân thủ các quy định tại Điều Lệ Quỹ và Pháp Luật có liên quan.

### **CHƯƠNG 3. NHÀ ĐẦU TƯ, SỔ ĐĂNG KÝ NHÀ ĐẦU TƯ VÀ GIAO DỊCH CCQ**

#### **Điều 13. Nhà Đầu Tư**

Nhà Đầu Tư là các cá nhân hoặc tổ chức trong nước và nước ngoài, sở hữu ít nhất là một (01) CCQ trở lên. Nhà Đầu Tư sẽ không phải chịu trách nhiệm hoặc có bất kỳ nghĩa vụ nào khác đối với Quỹ ngoài trách nhiệm trong phạm vi số CCQ mà Nhà Đầu Tư sở hữu.

Nhà Đầu Tư tổ chức bao gồm các tổ chức kinh tế, xã hội được pháp luật Việt Nam công nhận. Nhà Đầu Tư pháp nhân cử người đại diện hợp pháp đại diện cho số CCQ mà mình sở hữu. Việc đề cử, hủy bỏ hay thay thế người đại diện này phải được thông báo bằng văn bản, do người đại diện có thẩm quyền của Nhà Đầu Tư tổ chức ký.

Công Ty Quản Lý Quỹ, nhân viên và người có liên quan của Công Ty Quản Lý Quỹ, Ngân Hàng Giám Sát, hay tổ chức cung cấp dịch vụ được tham gia góp vốn thành lập, đầu tư vào Quỹ theo quy định Pháp Luật và Điều Lệ Quỹ.

#### **Điều 14. Quyền và Nghĩa Vụ của Nhà Đầu Tư**

- 14.1. Nhà Đầu Tư có các quyền và nghĩa vụ sau đây:

- a) Quyền được đối xử công bằng, mỗi CCQ đều tạo cho người sở hữu quyền, nghĩa vụ, lợi ích ngang nhau;
- b) Quyền tự do chuyển nhượng CCQ, trừ trường hợp bị hạn chế chuyển nhượng theo quy định của pháp luật và tại Điều Lệ Quỹ;
- c) Quyền được tiếp cận đầy đủ các thông tin định kỳ và thông tin bất thường về hoạt động của Quỹ;
- d) Quyền và trách nhiệm tham gia các cuộc họp Đại Hội Nhà Đầu Tư và thực hiện quyền biểu quyết dưới hình thức trực tiếp hoặc thông qua đại diện được ủy quyền hoặc thực hiện bỏ phiếu từ xa (gửi thư, fax, thư điện tử, tham dự hội nghị trực tuyến, bỏ phiếu điện tử hoặc hình thức điện tử khác);
- e) Nghĩa vụ thanh toán đầy đủ tiền mua CCQ trong thời hạn quy định tại Điều Lệ Quỹ, Bản Cáo Bạch và chỉ chịu trách nhiệm về các khoản nợ và nghĩa vụ tài sản khác của quỹ trong phạm vi số tiền đã thanh toán khi mua CCQ;
- f) Các quyền và nghĩa vụ theo quy định tại Điều 101 Luật chứng khoán gồm:
  - Hưởng lợi từ hoạt động đầu tư của Quỹ tương ứng với số lượng CCQ nắm giữ;
  - Hưởng các lợi ích và tài sản được chia hợp pháp từ việc thanh lý tài của Quỹ;
  - Yêu cầu Công Ty Quản Lý Quỹ thay mặt Quỹ mua lại CCQ;
  - Khởi kiện Công Ty Quản Lý Quỹ, Ngân Hàng Giám Sát hoặc tổ chức liên quan nếu tổ chức này vi phạm quyền, lợi ích hợp pháp của mình.

- 14.2. Nhà Đầu Tư hoặc nhóm Nhà Đầu Tư sở hữu từ năm phần trăm (05%) trở lên tổng số CCQ đang lưu hành có các quyền sau đây:

- a) Xem xét và trích lục sổ biên bản và các Nghị quyết của Ban Đại Diện Quỹ, báo cáo tài chính năm và các báo cáo của Ngân Hàng Giám Sát liên quan đến hoạt động của Quỹ;

- b) Yêu cầu Công Ty Quản Lý Quỹ triệu tập họp Đại Hội Nhà Đầu Tư bất thường trong các trường hợp sau:
    - Công Ty Quản Lý Quỹ, Ngân Hàng Giám Sát vi phạm quyền của Nhà Đầu Tư hoặc nghĩa vụ của Công Ty Quản Lý Quỹ, Ngân Hàng Giám Sát hoặc ra quyết định vượt quá thẩm quyền quy định tại Điều Lệ Quỹ, Hợp Đồng Giám Sát hoặc được giao bởi Đại Hội Nhà Đầu Tư, gây tổn thất cho Quỹ;
    - Ban Đại Diện Quỹ đã hết nhiệm kỳ trên 06 tháng mà chưa được bầu thay thế;
  - c) Yêu cầu Công Ty Quản Lý Quỹ, Ngân Hàng Giám Sát giải trình các vấn đề bất thường liên quan đến tài sản và hoạt động quản lý, giao dịch tài sản của Quỹ. Trong thời hạn mười lăm (15) ngày kể từ ngày nhận được yêu cầu, Công Ty Quản Lý Quỹ, Ngân Hàng Giám Sát phải trả lời Nhà Đầu Tư;
  - d) Kiến nghị vấn đề đưa vào chương trình họp Đại Hội Nhà Đầu Tư. Kiến nghị phải bằng văn bản và được gửi đến Công Ty Quản Lý Quỹ chậm nhất ba (03) ngày làm việc trước ngày khai mạc.
- 14.3. Nhà Đầu Tư hoặc nhóm Nhà Đầu Tư sở hữu từ mười phần trăm (10%) trở lên tổng số CCQ đang lưu hành có các quyền đề cử người vào Ban Đại Diện Quỹ. Trình tự, thủ tục đề cử áp dụng tương tự theo quy định của pháp luật về doanh nghiệp áp dụng đối với việc đề cử người vào Hội đồng quản trị của cổ đông hoặc nhóm cổ đông sở hữu từ mười phần trăm (10%) trở lên tổng số cổ phần phổ thông.
- 14.4. Yêu cầu, kiến nghị của Nhà Đầu Tư hoặc nhóm Nhà Đầu Tư theo quy định tại Điều 14.2 và 14.3 này phải được lập bằng văn bản và phải có Thông tin Nhà Đầu Tư; số lượng CCQ nắm giữ và thời điểm nắm giữ của từng Nhà Đầu Tư, tổng số CCQ của cả nhóm Nhà Đầu Tư và tỷ lệ sở hữu trong tổng số CCQ đang Lưu hành của Quỹ; nội dung yêu cầu, kiến nghị; căn cứ và lý do. Trường hợp triệu tập Đại Hội Nhà Đầu Tư bất thường theo quy định tại điểm b khoản 2 Điều này, phải kèm theo các tài liệu xác minh lý do việc triệu tập Đại Hội Nhà Đầu Tư bất thường; hoặc các tài liệu, chứng cứ về các vi phạm của Công Ty Quản Lý Quỹ, Ngân Hàng Giám Sát hoặc về quyết định vượt quá thẩm quyền theo quy định tại Điều Lệ Quỹ, Hợp Đồng Giám Sát.

#### **Điều 15. Sổ Đăng Ký Nhà Đầu Tư**

- 15.1. Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ thực hiện hoặc ủy quyền cho tổ chức cung cấp dịch vụ Đại Lý Chuyển Nhượng lập và quản lý Sổ Đăng Ký Nhà Đầu Tư chính (Sổ Chính) hoặc ủy quyền cho Đại Lý Ký Danh (nếu có) lập và quản lý sổ đăng ký Nhà Đầu Tư phụ (Sổ Phụ) để xác nhận quyền sở hữu CCQ cho Nhà Đầu Tư.
- 15.2. Sổ Chính và Sổ Phụ sẽ bao gồm 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.
  - b) Tổng số CCQ được quyền chào bán, tổng số CCQ đã bán và tổng vốn huy động được cho Quỹ;
  - c) Danh sách Nhà Đầu Tư: có Thông tin Nhà Đầu Tư; số tài khoản lưu ký chứng khoán (nếu có); số tài khoản của Nhà Đầu Tư hoặc số tiểu khoản kèm theo số tài khoản ký danh; số lượng CCQ sở hữu; tỷ lệ sở hữu; ngày đăng ký mua và ngày thanh toán;
  - d) Ngày lập sổ đăng ký Nhà Đầu Tư.
- 15.3. Công Ty Quản Lý Quỹ và tổ chức cung cấp dịch vụ Đại Lý Chuyển Nhượng phải luôn có đầy đủ thông tin về sở hữu của từng Nhà Đầu Tư theo quy định của Pháp Luật, kể cả Nhà Đầu Tư giao dịch trên tài khoản ký danh. Thông tin về phần sở hữu của Nhà Đầu Tư trên Sổ Chính sẽ là bằng chứng chứng minh quyền sở hữu của Nhà Đầu Tư đối với CCQ. Quyền sở hữu này được xác lập từ thời điểm thông tin về phần nắm giữ này được cập nhật tại Sổ Chính.

## Điều 16. Giao Dịch CCQ

16.1. Trong thời hạn ba mươi (30) ngày kể từ ngày giấy chứng nhận đăng ký lập Quỹ có hiệu lực, Công Ty Quản Lý Quỹ phải tổ chức giao dịch CCQ cho Nhà Đầu Tư. Hoạt động giao dịch CCQ sẽ được thực hiện định kỳ và được quy định cụ thể tại Bản Cáo Bạch nhưng không ít hơn hai (2) lần mỗi tháng.

Nhà Đầu Tư đặt lệnh giao dịch CCQ thông qua địa điểm giao dịch, website, ứng dụng giao dịch của Công Ty Quản Lý Quỹ và các Đại Lý Phân Phối.

Khi tham gia giao dịch chứng chỉ quỹ Nhà Đầu Tư sẽ phải chịu thuế TNCN, mức thuế suất Thuế thu nhập cá nhân được áp dụng theo quy định hiện hành. Công ty Quản lý quỹ sẽ thực hiện khấu trừ tiền Thuế thu nhập cá nhân trước khi thanh toán tiền bán CCQ cho Nhà Đầu Tư đồng thời kê khai và nộp thuế hộ Nhà Đầu Tư theo quy định hiện hành về Luật thuế Thu nhập cá nhân.

16.2. Tần suất giao dịch của Quỹ:

- a) Nhà Đầu Tư có thể mua, bán, chuyển đổi quỹ hoặc chuyển nhượng CCQ vào các Ngày Giao Dịch được công bố trong Bản Cáo Bạch. Trong trường hợp Ngày Giao Dịch là thứ bảy, chủ nhật hoặc ngày nghỉ lễ, ngày nghỉ bù theo quy định thì Ngày Giao Dịch sẽ là ngày Giao Dịch kế tiếp.
- b) Công ty Quản lý quỹ có thể thay đổi ngày và tần suất giao dịch theo điều kiện thị trường và hiệu quả hoạt động của Quỹ theo sự chấp thuận của Đại Hội Nhà Đầu Tư. Công ty quản lý quỹ phải Công bố thông tin về ngày và tần suất giao dịch mới trên website công ty và/ hoặc của các tổ chức phân phối trước mười bốn (14) ngày kể từ ngày dự kiến giao dịch mới. Tần suất giao dịch thay đổi luôn đảm bảo tuân thủ quy định không ít hơn 2 lần 1 tháng.

16.3. Việc thực hiện lệnh mua của Nhà Đầu Tư được thực hiện theo nguyên tắc sau:

- a) Một lệnh mua CCQ được xem là Lệnh Mua Được Chấp Nhận khi hồ sơ đăng ký mua được Đại Lý Chuyển Nhượng chấp nhận; lệnh mua phải gửi kèm theo các tài liệu hợp lệ xác nhận việc Nhà Đầu Tư đã hoàn tất việc thanh toán vào tài khoản của quỹ hoặc Ngân Hàng Giám Sát xác nhận đã nhận được khoản thanh toán đầy đủ;
- b) Mọi khoản đầu tư mua CCQ đều phải thực hiện bằng tiền Đồng Việt Nam và bằng hình thức chuyển khoản vào tài khoản của Quỹ được mở tại Ngân Hàng Giám Sát. Trong trường hợp việc thanh toán cho một Lệnh Mua Được Chấp Nhận được thực hiện bởi cá nhân hoặc tổ chức khác không phải là Nhà Đầu Tư thì phiếu lệnh mua đó và các tài liệu xác nhận việc thanh toán phải nêu rõ giá trị thanh toán, họ tên và số tài khoản giao dịch CCQ của Nhà Đầu Tư là người thụ hưởng lợi ích từ việc thanh toán hộ đó;
- c) 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 khác về việc đã nhận đầy đủ tiền mua CCQ của Nhà Đầu Tư;
- d) Giá trị giao dịch của một lệnh mua phải không thấp hơn số tiền mua tối thiểu được công bố tại Bản Cáo Bạch vào từng thời điểm; và
- e) Số lượng CCQ bán cho Nhà Đầu Tư có thể là số lẻ ở dạng thập phân, làm tròn tới số hạng thứ hai sau dấu phẩy.
- f) Việc phân bổ và ghi nhận sở hữu số lượng CCQ mà Nhà Đầu Tư đặt mua sẽ được thực hiện bởi Đại Lý Chuyển Nhượng. Trong vòng 03 (ba) ngày làm việc kể từ Ngày Giao Dịch CCQ (T+3), Công Ty Quản Lý Quỹ phối hợp cùng Đại Lý Chuyển Nhượng sẽ cập nhật đầy đủ thông tin về sở hữu sau giao dịch của Nhà Đầu tư tại Sổ chính để cung cấp thông tin cho Công Ty Quản Lý Quỹ/Đại Lý Phân Phối, Đại Lý Ký Danh để thông báo đến Nhà Đầu Tư kết quả giao dịch.
- g) Số lượng Chứng Chỉ Quỹ được phân phối được tính theo công thức sau :

- h) Số lượng Chứng Chỉ Quỹ được phân phối = Số tiền đăng ký mua x (1 – Giá Dịch Vụ Phát Hành (%)) / NAV Chứng Chỉ Quỹ tại Ngày Giao Dịch)
- 16.4. Việc thực hiện lệnh bán của Nhà Đầu Tư được thực hiện theo nguyên tắc sau:
- a) Một lệnh bán CCQ được xem là Lệnh Bán Được Chấp Nhận khi số lượng CCQ đăng ký bán được Đại Lý Chuyển Nhượng xác nhận là thuộc sở hữu của Nhà Đầu Tư đặt lệnh bán đó và có đủ số lượng CCQ để bán theo quy định tại Bản Cáo Bạch;
  - b) Một Lệnh Bán Được Chấp Nhận có thể không được thực hiện hoặc chỉ được thực hiện một phần theo quy định tại Điều 17 của Điều Lệ Quỹ và quy định tại Bản Cáo Bạch;
  - c) Việc thanh toán cho Nhà Đầu Tư được thực hiện trong thời hạn năm (05) ngày làm việc kể từ ngày giao dịch CCQ trừ trường hợp quy định tại Điều 17.4 Điều Lệ Quỹ. Tiền bán CCQ được chuyển vào tài khoản ngân hàng mang tên Nhà Đầu Tư hoặc tài khoản ngân hàng do Nhà Đầu Tư chỉ định theo quy định tại Bản Cáo Bạch;
  - d) Số lượng CCQ còn lại sau khi bán không được thấp hơn giá trị tối thiểu để duy trì tài khoản của Nhà Đầu Tư được quy định tại Bản Cáo Bạch.
  - e) Trong vòng 03 (ba) ngày làm việc kể từ Ngày Giao Dịch CCQ (T+3), Công Ty Quản Lý Quỹ phối hợp cùng Đại Lý Chuyển Nhượng sẽ cập nhật đầy đủ thông tin về sở hữu sau giao dịch của Nhà Đầu Tư tại Sổ chính để cung cấp thông tin cho Công Ty Quản Lý Quỹ/Đại Lý Phân Phối, Đại Lý Ký Danh để thông báo đến Nhà Đầu Tư kết quả giao dịch.
  - f) Tiền bán Chứng Chỉ Quỹ được chuyển khoản trực tiếp tới tài khoản ngân hàng mang tên Nhà Đầu Tư hoặc tài khoản ngân hàng do Nhà Đầu Tư chỉ định. Phí chuyển khoản (nếu có) từ việc chuyển tiền của giao dịch bán này sẽ do Nhà Đầu Tư chịu;
  - g) Số tiền Nhà Đầu Tư nhận được được tính theo công thức sau:
    - Giá trị bán được nhận = Số lượng Chứng Chỉ Quỹ được mua lại x NAV của một Chứng Chỉ Quỹ tại Ngày Giao Dịch x (1 – Giá Dịch Vụ Mua Lại (%));
    - Số tiền Nhà Đầu Tư nhận được sẽ bằng Giá trị bán được nhận trừ đi phí ngân hàng và các khoản thuế theo quy định pháp luật (nếu có)
- 16.5. Nhà Đầu Tư được chuyển đổi quỹ khi Công Ty Quản Lý Quỹ có từ hai quỹ mở trở lên và có cùng Đại Lý Chuyển Nhượng. Một lệnh chuyển đổi nhằm bán CCQ của Quỹ để mua CCQ của quỹ khác được xem là Lệnh Chuyển Đổi Được Chấp Nhận khi số lượng CCQ đăng ký bán được Đại Lý Chuyển Nhượng xác nhận là thuộc sở hữu của Nhà Đầu Tư đặt lệnh chuyển đổi đó và sẽ được đồng thời xem là Lệnh Bán Được Chấp Nhận tương ứng với Số CCQ được đặt để chuyển đổi. Quy trình thực hiện Lệnh Chuyển Đổi Được Chấp Nhận được công bố tại Bản Cáo Bạch.
- 16.6. Các Lệnh Được Chấp Nhận nhận được trước Thời Điểm Đóng Sổ Lệnh được thực hiện tại NAV của một CCQ của Ngày Giao Dịch đó.
- 16.7. Nhà Đầu Tư có thể thực hiện chuyển nhượng phi thương mại dưới dạng quà tặng, thừa kế hoặc thực hiện phán quyết của tòa án hoặc cơ quan nhà nước có thẩm quyền số CCQ mà mình đang sở hữu. Một lệnh chuyển nhượng phi thương mại được xem là Lệnh Chuyển Nhượng Được Chấp Nhận khi số lượng CCQ đăng ký chuyển nhượng được Đại Lý Chuyển Nhượng xác nhận là thuộc sở hữu của Nhà Đầu Tư đặt lệnh chuyển nhượng đó.
- 16.8. Phù hợp với quy định tại Điều 17, các Lệnh Được Chấp Nhận được Đại Lý Chuyển Nhượng nhận trước Thời Điểm Đóng Sổ Lệnh của Ngày Giao Dịch tương ứng sẽ được thực hiện vào Ngày Giao Dịch đó. Tất cả các Lệnh Được Chấp Nhận nhận sau Thời Điểm Đóng Sổ Lệnh sẽ được thực hiện vào Ngày Giao Dịch tiếp theo, trừ trường hợp Nhà Đầu Tư có yêu cầu hủy Lệnh được chấp nhận trước đó.
- 16.9. Thời Điểm Đóng Sổ Lệnh đối với các Lệnh Được Chấp Nhận để thực hiện vào một Ngày Giao Dịch là 14:30 ngày liền kề trước Ngày Giao Dịch (T-1). Một lệnh mua được đặt trước Thời Điểm Đóng

Sở Lệnh và được Ngân Hàng Giám Sát xác nhận đã nhận được số tiền trước thời hạn quy định tại Bản Cáo Bạch của Ngày Giao Dịch liền trước Ngày Giao Dịch tương ứng được xem là Lệnh Mua Được Chấp Nhận để thực hiện vào Ngày Giao Dịch đó.

**Điều 17. Thực Hiện Một Phần Lệnh Được Chấp Nhận và Tạm Dừng Giao Dịch CCQ, Mức Phòng Vệ Thanh Khoản**

- 17.1. Công Ty Quản Lý Quỹ có quyền chỉ đáp ứng một phần các Lệnh Được Chấp Nhận khi xảy ra một trong các trường hợp sau:
- a) Tổng giá trị các Lệnh Bán Được Chấp Nhận (kể cả Lệnh Bán Được Chấp Nhận do hoạt động chuyển đổi) trừ tổng giá trị các Lệnh Mua Được Chấp Nhận (kể cả Lệnh Mua Được Chấp Nhận do hoạt động chuyển đổi) tại một Ngày Giao Dịch cụ thể lớn hơn hoặc năm phần trăm (5%) NAV của Quỹ tại Ngày Giao Dịch đó; hoặc
  - b) Việc thực hiện toàn bộ các Lệnh Được Chấp Nhận dẫn tới:
    - NAV của Quỹ giảm xuống dưới năm mươi tỷ Đồng (50.000.000.000 VNĐ); hoặc
    - Giá trị phần CCQ hoặc số CCQ còn lại trên tài khoản của Nhà Đầu Tư thấp hơn số CCQ hoặc giá trị tối thiểu để duy trì tài khoản của Nhà Đầu Tư đã được quy định tại Bản Cáo Bạch; hoặc
    - NAV còn lại hoặc số đơn vị quỹ còn lại của Quỹ thấp hơn NAV tối thiểu hoặc số đơn vị quỹ lưu hành tối thiểu đã được Đại Hội Nhà Đầu Tư phê duyệt và đã được công bố tại Bản Cáo Bạch (nếu có); hoặc
    - Số lượng CCQ đang lưu hành vượt quá khối lượng tối đa đã được Đại Hội Nhà Đầu Tư phê duyệt và công bố tại Bản Cáo Bạch (nếu có); hoặc
    - Các trường hợp khác theo quyết định của Đại Hội Nhà Đầu Tư phù hợp với quy định của Pháp Luật.
- 17.2. Nguyên nhân của việc chỉ thực hiện một phần các Lệnh Được Chấp Nhận theo quy định tại Điều 17.1 bên trên phải được thông báo trực tiếp cho Nhà Đầu Tư trong vòng ba (3) Ngày Làm Việc kể từ Ngày Giao Dịch tương ứng hoặc được công bố trên trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ.
- 17.3. Việc thực hiện một phần các Lệnh Được Chấp Nhận theo quy định tại Điều 17.1 bên trên sẽ được áp dụng theo nguyên tắc cùng một tỷ lệ. Cụ thể, toàn bộ phần chưa thực hiện của các Lệnh Được Chấp Nhận được ghép cùng với các Lệnh Được Chấp Nhận tới sau để thực hiện, bảo đảm tỷ lệ giữa giá trị thực hiện và giá trị đăng ký giao dịch của các Lệnh Được Chấp Nhận là như nhau. Phần còn lại của các Lệnh Được Chấp Nhận chưa được thực hiện sẽ bị hủy. Để tránh hiểu nhầm, trong trường hợp Nhà Đầu Tư muốn tiếp tục thực hiện phần bị hủy của Lệnh Được Chấp Nhận, Nhà Đầu Tư phải đặt lệnh mới cho phần bị hủy đó tại Ngày Giao Dịch tiếp theo. Quy định về số dư đối với giá trị hoặc số lượng CCQ tối thiểu để duy trì tài khoản của Nhà Đầu Tư sẽ không áp dụng trong trường hợp các Lệnh Bán Được Chấp Nhận chỉ được thực hiện một phần theo quy định tại Điều 17.1
- 17.4. Đối với trường hợp quy định tại Điều 17.1 (a), Công Ty Quản Lý Quỹ được kéo dài thời hạn thanh toán, nhưng không vượt quá ba mươi (30) ngày sau khi được Ban Đại Diện Quỹ chấp thuận, kể từ Ngày Giao Dịch tương ứng. Ngoài ra, tùy thuộc vào tình hình hoạt động của Quỹ tại thời điểm đó, Công Ty Quản Lý Quỹ có thể bằng toàn quyền xem xét của mình thực hiện toàn bộ các Lệnh Được Chấp Nhận (thay vì chỉ thực hiện một phần) mà không phụ thuộc vào mức giới hạn quy định tại các Điều 17.1 (a) và (b).
- 17.5. Công Ty Quản Lý Quỹ có thể tạm dừng các giao dịch CCQ khi xảy ra một trong các sự kiện sau đây:

- a) Công Ty Quản Lý Quỹ không thể thực hiện việc mua lại CCQ theo yêu cầu do nguyên nhân Bất Khả Kháng;
  - b) Công Ty Quản Lý Quỹ không thể xác định NAV của Quỹ vào Ngày định giá mua lại CCQ do chứng khoán trong danh mục đầu tư của Quỹ bị đình chỉ giao dịch theo quyết định của Sở giao dịch chứng khoán;
  - c) Các trường hợp khác theo quy định của Pháp Luật hoặc theo yêu cầu của UBCKNN.
- 17.6. Công Ty Quản Lý Quỹ phải báo cáo Ban Đại Diện Quỹ và UBCKNN trong thời hạn hai mươi bốn (24) giờ, kể từ khi xảy ra một trong các sự kiện quy định tại Điều 17.5 và phải tiếp tục thực hiện việc mua lại CCQ ngay sau khi các sự kiện này chấm dứt.
- 17.7. Thời hạn tạm dừng giao dịch CCQ không được kéo dài quá chín mươi (90) ngày kể từ ngày tạm dừng giao dịch CCQ.
- 17.8. Trong thời hạn ba mươi (30) ngày kể từ ngày kết thúc thời hạn tạm dừng giao dịch CCQ theo quy định tại Điều 17.7, 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 CCQ.
- 17.9. Trong thời hạn triệu tập Đại Hội Nhà Đầu Tư, nếu các nguyên nhân dẫn tới việc tạm dừng giao dịch CCQ chấm dứt, Công Ty Quản Lý Quỹ được hủy bỏ việc triệu tập Đại Hội Nhà Đầu Tư.
- 17.10. Khi việc tạm dừng thực hiện các giao dịch CCQ theo quy định tại Điều 17.5 chấm dứt, các Lệnh Mua Được Chấp Nhận, Lệnh Bán Được Chấp Nhận và Lệnh Chuyển Đổi Được Chấp Nhận đã được nhận trước thời điểm tạm dừng sẽ được thực hiện tại Ngày Giao Dịch đầu tiên sau khi giao dịch được thực hiện trở lại và tại mức NAV của Ngày Giao Dịch đó.
- 17.11. Mức phòng vệ thanh khoản là mức áp dụng đối với Nhà đầu tư khi thực hiện bán chứng chỉ quỹ trong điều kiện tính thanh khoản của Quỹ sụt giảm do nguyên nhân bất khả kháng theo quy định của Pháp luật hiện hành và các biện pháp quản lý thanh khoản thông thường (như đáp ứng một phần lệnh bán của nhà đầu tư hoặc tạm dừng giao dịch chứng chỉ quỹ) không đủ hoặc không hiệu quả để bảo vệ lợi ích của các Nhà Đầu Tư còn lại. Việc áp dụng mức phòng vệ thanh khoản đảm bảo các nguyên tắc sau:
- a) Thực hiện theo quy định của chính sách về việc áp dụng mức phòng vệ thanh khoản cho Quỹ đã được Đại hội Nhà Đầu Tư thông qua.
  - b) Mức phòng vệ thanh khoản tính theo tỷ lệ phần trăm (%) của Giá trị tài sản ròng trên một chứng chỉ quỹ tại Ngày giao dịch, nhưng tối đa không quá 5% của Giá trị tài sản ròng trên một chứng chỉ quỹ tại Ngày giao dịch tương ứng. Trong trường hợp Công ty quản lý quỹ áp dụng Mức phòng vệ thanh khoản, mức giá mua lại chứng chỉ quỹ mà Công ty quản lý quỹ phải thanh toán cho Nhà đầu tư được trừ thêm mức phòng vệ thanh khoản.
  - c) Thời điểm áp dụng mức phòng vệ thanh khoản là 01 ngày làm việc kể từ ngày Công Ty Quản Lý Quỹ công bố thông tin trên trang thông tin điện tử của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước, Công Ty Quản Lý Quỹ và thông báo tới Đại Lý Phân Phối, tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan về việc áp dụng mức phòng vệ thanh khoản.
  - d) Công Ty Quản Lý Quỹ phải dừng áp dụng mức phòng vệ thanh khoản, đồng thời công bố thông tin trên trang thông tin điện tử của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước, Công Ty Quản Lý Quỹ, thông báo tới đại lý phân phối, tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan về việc dừng áp dụng mức phòng vệ thanh khoản trong thời hạn 24 giờ kể từ khi sự kiện về tính thanh khoản bị sụt giảm của Quỹ chấm dứt.
  - e) Đại Lý Phân Phối có trách nhiệm cung cấp thông tin cho Nhà Đầu Tư về việc áp dụng, dừng áp dụng mức phòng vệ thanh khoản ngay sau khi nhận được thông báo của Công Ty Quản Lý Quỹ.

## **Điều 18. Chuyển Nhượng Phi Thương Mại**

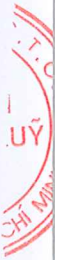
- 18.1. Các giao dịch chuyển nhượng phi thương mại như tặng cho, thừa kế CCQ được thực hiện theo quy định tương ứng của Pháp Luật và quy chế của Công Ty Quản Lý Quỹ tại từng thời điểm.
- 18.2. Việc thừa kế CCQ phải phù hợp với quy định của Pháp Luật về thừa kế. Quỹ chỉ chấp nhận người thừa kế hợp pháp và không chịu trách nhiệm đối với bất kỳ tranh chấp nào liên quan đến việc thừa kế hoặc người thừa kế.
- 18.3. Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ đăng ký người thừa kế hợp pháp của Nhà Đầu Tư trong Sổ Đăng Ký Nhà Đầu Tư sau khi người thừa kế đó đã (i) cung cấp đầy đủ bằng chứng hợp pháp theo quy định của Pháp Luật chứng minh người đó là người thừa kế hợp pháp của Nhà Đầu Tư và (ii) xác nhận và cam kết rằng các thông tin cung cấp cho Công Ty Quản Lý Quỹ là trung thực, chính xác và việc thừa kế đó không có bất kỳ tranh chấp nào.

## **Điều 19. Giá Dịch Vụ Giao Dịch CCQ**

- 19.1. Giá phát hành lần đầu của một CCQ do Công Ty Quản Lý Quỹ quy định và đã được công bố tại Bản Cáo Bạch. Giá phát hành lần đầu là mức giá Nhà Đầu Tư phải thanh toán cho Công Ty Quản Lý Quỹ để mua 1 CCQ trong đợt chào bán lần đầu, được tính bằng mệnh giá của một CCQ cộng với giá dịch vụ phát hành.
- 19.2. Giá dịch vụ và chi phí liên quan trực tiếp đến giao dịch mua, bán, chuyển nhượng, chuyển đổi CCQ do Nhà Đầu Tư trực tiếp chi trả và không được tính vào chi phí của Quỹ. Phù hợp với các quy định của Pháp Luật và Điều Lệ của Quỹ, Công Ty Quản Lý Quỹ được quyền thay đổi biểu giá dịch vụ này nhưng phải công bố công khai trong Bản Cáo Bạch, trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ.
- 19.3. Giá phát hành CCQ được áp dụng khi Nhà Đầu Tư mua CCQ, là mức giá mà Nhà Đầu Tư phải thanh toán bằng NAV trên một CCQ tính tại Ngày Giao Dịch CCQ cộng với giá dịch vụ phát hành. Giá dịch vụ phát hành CCQ do Công Ty Quản Lý Quỹ quyết định nhưng không được vượt quá năm phần trăm (5%) giá trị giao dịch và phải được công bố trong Bản Cáo Bạch.
- 19.4. Giá mua lại CCQ được tính trên NAV của mỗi CCQ được mua lại, là mức giá mà Nhà Đầu Tư được thanh toán bằng NAV trên một CCQ tính tại Ngày Giao Dịch CCQ trừ đi giá dịch vụ mua lại. Mức Giá Dịch Vụ Mua Lại được áp dụng dựa trên thời gian Nhà Đầu Tư nắm giữ CCQ, do Công Ty Quản Lý Quỹ quyết định nhưng không được vượt quá ba phần trăm (3%) giá trị giao dịch và phải được công bố trong Bản Cáo Bạch.
- 19.5. Giá dịch vụ chuyển đổi quỹ là mức giá dịch vụ mà Nhà Đầu Tư phải thanh toán khi chuyển đổi CCQ lấy CCQ của quỹ khác do Công Ty Quản Lý Quỹ quản lý. Giá dịch vụ chuyển đổi CCQ do Công Ty Quản Lý Quỹ quyết định nhưng không được vượt quá ba phần trăm (3%) giá trị giao dịch và phải được công bố trong Bản Cáo Bạch.
- 19.6. Giá dịch vụ chuyển nhượng (phi thương mại) đối với CCQ áp dụng đối với Nhà Đầu Tư thực hiện chuyển nhượng CCQ không phải cho mục đích thương mại như để thừa kế, tặng, cho hoặc theo lệnh của tòa án hoặc cơ quan nhà nước có thẩm quyền. Giá dịch vụ đối với một giao dịch chuyển nhượng (phi thương mại) được công bố chi tiết trong Bản Cáo Bạch.
- 19.7. Mọi thay đổi về giá dịch vụ giao dịch CCQ chỉ được thực hiện khi mức giá dịch vụ sau khi tăng không vượt quá các mức quy định tại khoản 3, 4, 5 Điều này. Thời hạn áp dụng mức giá dịch vụ mới sớm nhất là sau sáu mươi (60) ngày kể từ ngày biểu giá dịch vụ mới được công bố công khai trong Bản Cáo Bạch và Công Ty Quản Lý Quỹ công bố thông tin Bản Cáo Bạch mới của Quỹ trên trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ.

## **Điều 20. Giải Pháp Cho Vấn Đề Thua Lỗ Của Quỹ**

Trường hợp Quỹ bị thua lỗ, khoản lỗ được dồn sang năm sau để tính lợi nhuận lũy kế. Quỹ sẽ không chi trả lợi tức nếu lợi nhuận lũy kế bị lỗ.



#### CHƯƠNG 4. ĐẠI HỘI NHÀ ĐẦU TƯ

##### Điều 21. Đại Hội Nhà Đầu Tư

- 21.1. Đại Hội Nhà Đầu Tư là cơ quan có thẩm quyền cao nhất của Quỹ và tất cả những Nhà Đầu Tư có tên trong Sổ Đăng Ký Nhà Đầu Tư trước thời điểm chốt danh sách để triệu tập cuộc họp đều có quyền tham dự Đại Hội Nhà Đầu Tư. Đại Hội Nhà Đầu Tư sẽ được tổ chức bởi Công Ty Quản Lý Quỹ phù hợp với quy định của Điều Lệ Quỹ và của Pháp Luật.
- 21.2. Cuộc họp Đại Hội Nhà Đầu Tư có thể được tổ chức dưới hình thức họp trực tiếp, trực tuyến hoặc lấy ý kiến bằng văn bản.:
- 21.3. Đại Hội Nhà Đầu Tư bất thường có thể được triệu tập trong những trường hợp sau:
- Thông qua các vấn đề quan trọng thuộc thẩm quyền của Đại Hội Nhà Đầu Tư;
  - 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
  - Theo yêu cầu của Nhà Đầu Tư hoặc nhóm Nhà Đầu Tư sở hữu từ năm phần trăm (5%) tổng số CCQ đang lưu hành theo quy định tại Điều 14.2 (b) Điều Lệ Quỹ.
  - Các trường hợp khác theo quy định của Điều Lệ Quỹ.
- 21.4. Việc tổ chức họp Đại Hội Nhà Đầu Tư bất thường theo quy định tại Điều 21.3 phải được thực hiện trong vòng ba mươi (30) ngày kể từ ngày Công Ty Quản Lý Quỹ nhận được yêu cầu triệu tập họp bất thường Đại Hội Nhà Đầu Tư, trong đó nêu rõ lý do và mục tiêu của việc triệu tập họp bất thường Đại Hội Nhà Đầu Tư. Trường hợp Công Ty Quản Lý Quỹ không triệu tập Đại Hội Nhà Đầu Tư, Công Ty Quản Lý Quỹ phải chịu trách nhiệm trước pháp luật và phải bồi thường thiệt hại phát sinh đối với Quỹ (nếu có). Trường hợp Công Ty Quản Lý Quỹ không triệu tập họp Đại Hội Nhà Đầu Tư theo quy định tại Điều 21.3, trong thời hạn ba mươi (30) ngày tiếp theo, Ban Đại Diện Quỹ hoặc Ngân Hàng Giám Sát thay thế Công Ty Quản Lý Quỹ triệu tập họp Đại Hội Nhà Đầu Tư theo trình tự, thủ tục quy định tại Điều Lệ Quỹ.

##### Điều 22. Quyền Và Nhiệm Vụ Của Đại Hội Nhà Đầu Tư

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

- Quyết định về việc sửa đổi, bổ sung Điều Lệ Quỹ;
- Phê duyệt các thay đổi cơ bản trong chính sách đầu tư hoặc mục tiêu đầu tư của Quỹ quy định tại Điều Lệ Quỹ; thay đổi mức giá dịch vụ trả cho Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc Ngân Hàng Giám Sát; thay đổi Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc Ngân Hàng Giám Sát;
- Quyết định việc chia, tách, sáp nhập, hợp nhất, giải thể Quỹ; thay đổi thời hạn hoạt động của Quỹ.
- Quyết định phương án phân phối lợi tức;
- Quyết định thay đổi ngày, tần suất giao dịch của Quỹ
- Quyết định việc tạm dừng giao dịch CCQ;
- Bầu, miễn nhiệm, bãi nhiệm Chủ tịch và thành viên Ban Đại Diện Quỹ; quyết định mức thù lao và chi phí hoạt động của Ban Đại Diện Quỹ; thông qua việc lựa chọn tổ chức kiểm toán được chấp thuận để kiểm toán báo cáo tài chính hàng năm của Quỹ; thông qua các báo cáo về tình hình tài chính, tài sản và hoạt động hàng năm của Quỹ;
- Xem xét và xử lý vi phạm của Công Ty Quản Lý Quỹ, Ngân Hàng Giám Sát và Ban Đại Diện Quỹ gây tổn thất cho Quỹ;
- Yêu cầu Công Ty Quản Lý Quỹ, Ngân Hàng Giám Sát xuất trình sổ sách hoặc giấy tờ giao dịch tại Đại Hội Nhà Đầu Tư;

- j) Các vấn đề khác thuộc thẩm quyền của Đại Hội Nhà Đầu Tư theo quy định tại Điều Lệ Quý và theo quy định của Pháp Luật.

**Điều 23. Điều kiện, thể thức tiến hành họp ĐHNĐT và lấy ý kiến ĐHNĐT bằng văn bản**

- 23.1. Thời gian, chương trình và nội dung dự kiến của ĐHNĐT phải được thông báo công khai cho Nhà Đầu Tư và báo cáo UBCKNN tối thiểu hai mươi một (21) ngày trước khi diễn ra cuộc họp ĐHNĐT. ĐHNĐT không thảo luận các vấn đề khác ngoài các vấn đề đã được nêu trong chương trình đại hội.
- 23.2. Nhà Đầu Tư có thể trực tiếp tham dự ĐHNĐT hoặc thông qua người đại diện theo ủy quyền hoặc thực hiện bỏ phiếu từ xa (gửi thư, fax, thư điện tử, tham dự hội nghị trực tuyến, bỏ phiếu điện tử hoặc hình thức điện tử khác quy định tại Điều Lệ Quý).
- 23.3. Cuộc họp ĐHNĐT được tiến hành khi có số Nhà Đầu Tư tham dự đại diện cho trên năm mươi phần trăm (50%) tổng số phiếu biểu quyết.
- 23.4. Trường hợp cuộc họp lần thứ nhất không đủ điều kiện tiến hành theo quy định tại Điều 23.3 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, cuộc họp ĐHNĐT được tiến hành không phụ thuộc vào số Nhà Đầu Tư tham dự cuộc họp.
- 23.5. Thể thức, hình thức họp ĐHNĐT:
- ĐHNĐT có thể được tổ chức dưới hình thức họp tập trung hoặc không tập trung bằng cách thông qua hội nghị trực tuyến, bỏ phiếu điện tử (e-voting). Trường hợp cuộc họp Đại Hội Nhà Đầu Tư được tổ chức đồng thời ở nhiều địa điểm khác nhau thì địa điểm họp ĐHNĐT được xác định là nơi chủ tọa tham dự họp.
  - ĐHNĐT do Chủ tịch Ban Đại Diện Quý chủ trì. Trường hợp Chủ tịch Ban Đại Diện Quý vắng mặt thì Phó Chủ tịch Ban Đại Diện Quý hoặc các thành viên còn lại chỉ định một thành viên Ban Đại Diện Quý đứng ra chủ trì.
  - Tất cả các cuộc họp của ĐHNĐT phải được lập thành biên bản và lưu giữ tại trụ sở chính của Công Ty Quản Lý Quý.
- 23.6. Nguyên tắc, nội dung, trình tự, thủ tục lấy ý kiến Nhà Đầu Tư bằng văn bản:
- Công Ty Quản Lý Quý phải chuẩn bị phiếu lấy ý kiến, dự thảo quyết định của ĐHNĐT và các tài liệu giải trình dự thảo quyết định. Phiếu lấy ý kiến kèm theo dự thảo quyết định và tài liệu giải trình phải được gửi bằng phương thức để bảo đảm (văn thư hay email) đến được địa chỉ đăng ký nhận thông tin của từng Nhà Đầu Tư hoặc các hình thức đảm bảo khác đến địa chỉ trong Sổ đăng ký Nhà Đầu Tư và đăng trên trang thông tin điện tử của công ty.
  - Phiếu lấy ý kiến phải có các nội dung chủ yếu sau đây:
    - Tên, số và ngày cấp giấy chứng nhận đăng ký thành lập Quý; tên, trụ sở chính, số và ngày cấp giấy phép thành lập Công Ty Quản Lý Quý;
    - Mục đích lấy ý kiến;
    - Thông tin Nhà Đầu Tư (chi tiết trong mục Định nghĩa);
    - Số lượng CCQ của từng loại và số phiếu biểu quyết của Nhà Đầu Tư;
    - Vấn đề cần lấy ý kiến để thông qua quyết định;
    - Phương án biểu quyết bao gồm tán thành, không tán thành và không có ý kiến;
    - Thời hạn phải gửi về Công Ty Quản Lý Quý phiếu lấy ý kiến đã được trả lời;
    - Họ tên, chữ ký của người đại diện theo pháp luật của Công Ty Quản Lý Quý; và
    - Phiếu lấy ý kiến đã được trả lời phải có chữ ký của Nhà Đầu Tư là cá nhân, của người đại diện theo ủy quyền hoặc người đại diện theo pháp luật của Nhà Đầu Tư là tổ chức.

- c) Phiếu lấy ý kiến đã trả lời gửi về Công Ty Quản Lý Quỹ theo một trong các hình thức sau: gửi thư, fax, thư điện tử (đính kèm bản scan phiếu lấy ý kiến có chữ ký của Nhà Đầu Tư), hoặc các hình thức điện tử khác. Các phiếu lấy ý kiến gửi về sau thời hạn đã xác định tại nội dung phiếu lấy ý kiến hoặc đã bị mở trong trường hợp gửi thư hoặc bị tiết lộ trong các trường hợp khác là không hợp lệ. Phiếu lấy ý kiến không được gửi về bị xem là phiếu không tham gia biểu quyết.
- d) Ban Đại Diện Quỹ tổ chức kiểm phiếu và lập biên bản kiểm phiếu dưới sự chứng kiến, giám sát của Ngân Hàng Giám Sát hoặc của Nhà Đầu Tư không nắm giữ chức vụ quản lý công ty Biên bản kiểm phiếu phải có các nội dung chủ yếu sau đây:
- Tên, số và ngày cấp giấy chứng nhận đăng ký thành lập Quỹ;
  - Tên, trụ sở chính, số và ngày cấp giấy phép thành lập và hoạt động kinh doanh chứng khoán của Công Ty Quản Lý Quỹ;
  - Mục đích và các vấn đề cần lấy ý kiến để thông qua quyết định;
  - Số Nhà Đầu Tư với tổng số phiếu biểu quyết đã tham gia biểu quyết, trong đó phân biệt số phiếu biểu quyết hợp lệ và số phiếu biểu quyết không hợp lệ, kèm theo phụ lục danh sách Nhà Đầu Tư tham gia biểu quyết;
  - Tổng số phiếu tán thành, không tán thành và không có ý kiến đối với từng vấn đề; và
  - Các quyết định đã được thông qua và tỷ lệ biểu quyết thông qua tương ứng;
  - Họ, tên, chữ ký của Chủ tịch Ban Đại Diện Quỹ, người giám sát kiểm phiếu và người kiểm phiếu.
- e) Những người tham gia kiểm phiếu phải liên đới chịu trách nhiệm về tính trung thực và chính xác của biên bản kiểm phiếu; liên đới chịu trách nhiệm về các thiệt hại phát sinh từ các quyết định được thông qua do kiểm phiếu không trung thực hoặc không chính xác.
- f) Phiếu lấy ý kiến đã được trả lời, biên bản kiểm phiếu, toàn văn nghị quyết đã được thông qua và tài liệu có liên quan gửi kèm theo phiếu lấy ý kiến đều phải được lưu giữ tại trụ sở chính của Công Ty Quản Lý Quỹ.
- g) Ngoại trừ các các vấn đề quy định tại các Điều 22.(b) và Điều 22.(c) phải được thông qua bằng hình thức biểu quyết tại cuộc họp Đại Hội Nhà Đầu Tư, các vấn đề khác lấy ý kiến bằng văn bản được thông qua khi có nhiều hơn năm mươi phần trăm (50%) tổng số đơn vị quỹ của Nhà Đầu Tư biểu quyết tán thành.
- h) Quyết định được thông qua theo hình thức lấy ý kiến Nhà Đầu Tư bằng văn bản có giá trị như quyết định được thông qua tại cuộc họp Đại Hội Nhà Đầu Tư.

#### **Điều 24. Quyết Định Của Đại Hội Nhà Đầu Tư**

- 24.1. Mỗi CCQ 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.
- 24.2. Đại Hội Nhà Đầu Tư thông qua các quyết định thuộc thẩm quyền bằng hình thức biểu quyết hoặc lấy ý kiến bằng văn bản.
- 24.3. Quyết định của Đại Hội Nhà Đầu Tư tại cuộc họp được thông qua khi được số Nhà Đầu Tư đại diện cho trên năm mươi phần trăm (50%) tổng số phiếu biểu quyết của những Nhà Đầu Tư dự họp thông qua, trừ trường hợp quy định tại Điều 24.4 dưới đây.
- 24.4. Quyết định của Đại Hội Nhà Đầu Tư về các vấn đề quy định tại các Điều 22.(b) và Điều 22.(c) phải được thông qua bằng hình thức biểu quyết tại cuộc họp Đại Hội Nhà Đầu Tư và chỉ được thông qua nếu được số Nhà Đầu Tư đại diện cho trên sáu mươi lăm phần trăm (65%) của tổng số phiếu biểu quyết của những Nhà Đầu Tư dự họp thông qua.

- 24.5. Trường hợp lấy ý kiến Đại Hội Nhà Đầu Tư dưới hình thức lấy ý kiến bằng văn bản, quyết định của Đại Hội Nhà Đầu Tư được thông qua nếu được số Nhà Đầu Tư đại diện cho trên năm mươi phần trăm (50%) tổng số phiếu biểu quyết của tất cả các Nhà Đầu Tư có quyền biểu quyết tán thành, không phụ thuộc vào vấn đề lấy ý kiến.
- 24.6. Công Ty Quản Lý Quỹ và Ngân Hàng Giám Sát có trách nhiệm xem xét đảm bảo rằng mọi quyết định của Đại Hội Nhà Đầu Tư là phù hợp với quy định của Điều Lệ Quỹ và của Pháp Luật.
- 24.7. Trong vòng hai mươi bốn (24) giờ sau khi kết thúc Đại Hội Nhà Đầu Tư, Công Ty Quản Lý Quỹ và Ban Đại Diện Quỹ có trách nhiệm lập biên bản và nghị quyết đại hội và gửi cho UBCKNN và công bố thông tin theo quy định của Pháp Luật. Trong trường hợp quyết định của Đại Hội Nhà Đầu Tư không phù hợp với quy định của pháp luật và Điều Lệ Quỹ thì phải tổ chức họp Đại Hội Nhà Đầu Tư để lấy ý kiến lại hoặc lấy ý kiến Nhà Đầu Tư bằng văn bản.

#### **Điều 25. Phản Đối Quyết Định Của Đại Hội Nhà Đầu Tư**

- 25.1. Nhà Đầu Tư phản đối quyết định đã được thông qua bởi Đại Hội Nhà Đầu Tư về một số nội dung quy định tại các Điều 22.(b) và Điều 22.(c) có quyền yêu cầu Công Ty Quản Lý Quỹ mua lại toàn bộ số CCQ của mình hoặc chuyển đổi sang quỹ khác của Công Ty Quản Lý Quỹ. Yêu cầu phải bằng văn bản, trong đó nêu rõ tên, địa chỉ của Nhà Đầu Tư, số lượng CCQ, lý do yêu cầu mua lại hoặc đề nghị chuyển đổi sang quỹ khác do Công Ty Quản Lý quản lý. Yêu cầu phải được Nhà Đầu Tư gửi cho Công Ty Quản Lý quỹ trong thời hạn mười lăm (15) ngày kể từ ngày Đại Hội Nhà Đầu Tư thông qua quyết định về các vấn đề nêu trên.
- 25.2. Trong thời hạn bốn mươi lăm (45) ngày kể từ ngày công bố kết quả họp Đại Hội Nhà Đầu Tư, Công Ty Quản Lý Quỹ có trách nhiệm hoàn tất việc mua lại hoặc chuyển đổi số CCQ cho Nhà Đầu Tư phản đối quyết định của Đại Hội Nhà Đầu Tư theo quy định tại Điều 25.1 đối với các yêu cầu của Nhà Đầu Tư được gửi tới trụ sở của Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc Đại Lý Phân Phối trong thời hạn quy định tại Điều 25.1. Trong trường hợp này, Nhà Đầu Tư không phải thanh toán giá dịch vụ mua lại hay giá dịch vụ chuyển đổi. Giá mua lại CCQ trong trường hợp này sẽ được xác định bằng NAV của CCQ tại Ngày Giao Dịch gần nhất kể từ khi Công Ty Quản Lý Quỹ nhận được yêu cầu của Nhà Đầu Tư.

### **CHƯƠNG 5. BAN ĐẠI DIỆN QUỸ**

#### **Điều 26. Ban Đại Diện Quỹ**

- 26.1. 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 không phải là Người Có Liên Quan của Công Ty Quản Lý Quỹ, Ngân Hàng Giám Sát hoặc đại diện theo ủy quyền của các tổ chức này. Nhiệm kỳ của thành viên Ban Đại Diện Quỹ không quá năm (05) năm, các thành viên Ban Đại Diện Quỹ có thể được bầu lại với số nhiệm kỳ mà không hạn chế. Ban Đại Diện Quỹ nhiệm kỳ vừa kết thúc tiếp tục hoạt động cho đến khi Ban Đại Diện Quỹ mới được bầu và tiếp quản công việc. Việc đề cử, ứng cử thành viên Ban Đại Diện Quỹ phải tuân thủ các quy định sau:
- a) Thông tin liên quan đến các ứng viên Ban Đại Diện Quỹ phải được công bố trên trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ chậm nhất mười (10) ngày trước ngày triệu tập họp Đại Hội Nhà Đầu Tư để bầu thành viên Ban Đại Diện Quỹ. Thông tin tối thiểu phải bao gồm: họ tên, ngày tháng năm sinh; trình độ chuyên môn; trình độ quản lý; kinh nghiệm trong hoạt động quản lý tài sản, hoặc phân tích đầu tư hoặc các kinh nghiệm trong hoạt động chứng khoán, ngân hàng, bảo hiểm; quá trình công tác và kết quả đạt được; các công ty, quỹ mà ứng viên đang nắm giữ chức vụ thành viên Hội đồng quản trị, thành viên Ban đại diện quỹ; các lợi ích có liên quan tới công ty quản lý quỹ, ngân hàng giám sát (nếu có); các thông tin khác nếu có liên quan;

- b) Trường hợp số lượng các ứng viên Ban Đại Diện Quý thông qua đề cử và ứng cử vẫn không đủ số lượng cần thiết, Ban Đại Diện Quý đương nhiệm có thể đề cử thêm ứng viên hoặc tổ chức đề cử theo cơ chế quy định tại Điều Lệ Quý. Cơ chế đề cử hay cách thức Ban Đại Diện Quý đương nhiệm đề cử ứng viên Ban Đại Diện Quý được công bố rõ ràng và được Đại Hội Nhà Đầu Tư thông qua trước khi tiến hành đề cử; Trình tự, thủ tục đề cử, ứng cử thành viên Ban Đại Diện Quý thực hiện theo quy định của pháp luật về doanh nghiệp và chứng khoán áp dụng đối với thành viên Hội đồng quản trị và Hội đồng quản trị.
- 26.2. Trong Ban Đại Diện Quý phải có:
- Tối thiểu một (01) thành viên độc lập có trình độ chuyên môn, có kinh nghiệm trong lĩnh vực kế toán hoặc kiểm toán;
  - 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
  - Tối thiểu một (01) thành viên có trình độ chuyên môn về Pháp Luật.
- 26.3. Trường hợp cơ cấu Ban Đại Diện Quý hoặc có thành viên không còn đáp ứng các điều kiện quy định tại Điều 27 hoặc thành viên buộc phải từ nhiệm hoặc cơ cấu Ban Đại Diện Quý không đáp ứng quy định tại Điều 26.2, trong thời hạn mười lăm (15) ngày sau khi phát hiện sự việc, Ban Đại Diện Quý và Công Ty Quản Lý Quý có trách nhiệm lựa chọn thành viên đáp ứng quy định để tạm thời thay thế. Thành viên tạm thời thay thế thực hiện quyền và nghĩa vụ của thành viên Ban Đại Diện Quý cho tới khi Đại Hội Nhà Đầu Tư chính thức bổ nhiệm thành viên thay thế. Khi có thay đổi cơ cấu Ban Đại Diện Quý, Công Ty Quản Lý Quý phải thực hiện báo cáo UBCKNN và công bố thông tin theo quy định của Pháp Luật về công bố thông tin trên thị trường chứng khoán.
- 26.4. Tiêu chuẩn lựa chọn thành viên Ban Đại Diện Quý quy định theo Điều 27 Điều Lệ Quý. Trình tự, thủ tục đề cử, ứng cử thành viên Ban Đại Diện Quý thực hiện theo quy định của pháp luật về doanh nghiệp và chứng khoán áp dụng đối với thành viên Hội đồng quản trị. Trong trường hợp số lượng ứng cử viên bằng đúng số lượng thành viên Ban Đại Diện Quý cần bầu tại Đại Hội Nhà Đầu Tư, việc biểu quyết bầu thành viên Ban Đại Diện Quý có thể được thực hiện bằng một phương thức khác ngoài phương thức bầu dồn phiếu.

#### **Điều 27. Tiêu Chuẩn Lựa Chọn Thành Viên Ban Đại Diện Quý**

- 27.1. Thành viên Ban Đại Diện Quý phải đáp ứng tất cả các tiêu chuẩn sau:
- có đầy đủ năng lực hành vi dân sự;
  - không bị cấm thành lập và quản lý doanh nghiệp theo quy định của Pháp Luật; và
  - có kinh nghiệm chuyên môn trong lĩnh vực kinh tế, tài chính, ngân hàng, bảo hiểm, chứng khoán, kế toán, kiểm toán hoặc luật hoặc tốt nghiệp một trường đại học với chuyên ngành thuộc một trong các lĩnh vực nêu trên.
- 27.2. Thành viên Ban Đại Diện Quý không nhất thiết phải sở hữu CCQ.
- 27.3. Thành viên Ban Đại Diện Quý không thể hoàn thành nhiệm kỳ có thể từ chức với điều kiện đơn từ chức phải được gửi cho Chủ Tịch Ban Đại Diện Quý và Công Ty Quản Lý Quý trước ít nhất sáu mươi (60) ngày.
- 27.4. Những người sau đây không được là thành viên Ban Đại Diện Quý:
- Các trường hợp thực hiện theo quy định của pháp luật về doanh nghiệp và chứng khoán áp dụng đối với thành viên Hội đồng quản trị và Hội đồng Quản trị.
  - Là thành viên của trên năm (05) ban đại diện quý đại chúng, Hội đồng quản trị công ty đầu tư chứng khoán đại chúng;
  - Các trường hợp khác theo quy định của Pháp Luật.

#### **Điều 28. Quyền Và Nghĩa Vụ Của Ban Đại Diện Quý**

- 28.1. Ban Đại Diện Quý có các quyền và nghĩa vụ sau đây:
- a) Đại diện cho quyền lợi của Nhà Đầu Tư; thực hiện các hoạt động phù hợp với quy định của Pháp Luật để bảo vệ quyền lợi của Nhà Đầu Tư;
  - b) Phê duyệt sổ tay định giá NAV của Quý; danh sách các tổ chức cung cấp báo giá, nguyên tắc và phương pháp xác định NAV;
  - c) Phê duyệt danh sách các tổ chức tín dụng theo quy định tại Điều 10.6 Điều Lệ Quý;
  - d) Quyết định mức lợi nhuận phân phối theo phương án phân phối lợi nhuận đã được Đại Hội Nhà Đầu Tư thông qua; thời điểm thực hiện, cách thức và phương thức phân phối lợi nhuận, hoặc xử lý lỗ phát sinh trong quá trình kinh doanh;
  - e) Chấp thuận các giao dịch tài sản của Quý theo phương thức thỏa thuận. Chấp thuận của Ban Đại Diện Quý phải bằng văn bản về khoảng giá dự kiến, thời điểm thực hiện, đối tác giao dịch hoặc tiêu chí xác định đối tác giao dịch, loại tài sản giao dịch trước khi thực hiện giao dịch. Trường hợp mức giá thực tế mua cao hơn hoặc giá bán thực tế thấp hơn giá tham chiếu của các tổ chức cung cấp báo giá hoặc vượt quá khoảng giá đã được chấp thuận, Công Ty Quản Lý Quý phải giải thích rõ lý do để Ban Đại Diện quý xem xét, quyết định;
  - f) Quyết định các vấn đề chưa có sự thống nhất giữa Công Ty Quản Lý Quý và Ngân Hàng Giám Sát trên cơ sở quy định của pháp luật;
  - g) Yêu cầu Công Ty Quản Lý Quý, 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 Quý; và
  - h) Các quyền và nhiệm vụ khác theo quy định của Pháp Luật.
- 28.2. Trong thời hạn hai mươi bốn (24) giờ kể từ ngày Ban Đại Diện Quý quyết định các vấn đề quy định tại điểm g khoản 1 Điều này, Công Ty Quản Lý Quý phải thực hiện nghĩa vụ công bố thông tin Quyết định của Ban Đại Diện Quý theo quy định về công bố thông tin đối với Quyết định của Đại Hội Nhà Đầu Tư.
- 28.3. Khi thực hiện quyền và nhiệm vụ của mình, Ban Đại Diện Quý tuân thủ đúng quy định của Điều Lệ Quý, quyết định của Đại Hội Nhà Đầu Tư và quy định của Pháp Luật. Trong trường hợp quyết định do Ban Đại Diện Quý thông qua trái với quy định của Pháp Luật hoặc Điều Lệ gây thiệt hại cho Quý 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 Quý; thành viên phản đối thông qua quyết định nói trên được miễn trừ trách nhiệm.
- 28.4. Thành viên Ban Đại Diện Quý có quyền hưởng thù lao, mức thù lao do Đại Hội Nhà Đầu Tư quyết định.

#### **Điều 29. Quyền Và Nghĩa Vụ Của Thành Viên Ban Đại Diện Quý**

- 29.1. Quyền, nghĩa vụ của thành viên Ban Đại Diện Quý thực hiện theo quy định của pháp luật về doanh nghiệp và chứng khoán áp dụng đối với thành viên Hội đồng quản trị của công ty niêm yết và tại Điều Lệ Quý.
- 29.2. Thực hiện các nhiệm vụ của mình một cách trung thực, cẩn trọng vì quyền lợi tốt nhất của Quý; không được ủy quyền cho người khác thực hiện quyền, nghĩa vụ, trách nhiệm của mình đối với Quý.
- 29.3. Tham dự đầy đủ các cuộc họp Ban đại diện quý và có ý kiến rõ ràng về các vấn đề được đưa ra thảo luận.

#### **Điều 30. Chủ Tịch Ban Đại Diện Quý**

- 30.1. Đại Hội Nhà Đầu Tư bầu Chủ tịch Ban Đại Diện Quý trong số thành viên Ban Đại Diện Quý. Chủ tịch Ban Đại Diện Quý phải là thành viên độc lập.
- 30.2. Chủ tịch Ban Đại Diện Quý có các quyền và nhiệm vụ sau đây:

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

**Điều 31. Thủ Tục Điều Hành Của Ban Đại Diện Quý**

- 31.1. Trường hợp Chủ tịch Ban Đại Diện Quý vắng mặt hoặc mất khả năng thực hiện nhiệm vụ được giao thì thành viên Ban Đại Diện Quý được Chủ tịch Ban Đại Diện Quý ủy quyền sẽ thực hiện các quyền và nhiệm vụ của Chủ tịch Ban Đại Diện Quý.
- 31.2. Trường hợp không có người được ủy quyền, các thành viên Ban Đại Diện Quý còn lại chọn một trong số các thành viên độc lập tạm thời giữ chức Chủ tịch Ban Đại Diện Quý theo nguyên tắc nhất trí. Việc bầu lại Chủ tịch Ban Đại Diện Quý sẽ được thực hiện tại Đại Hội Nhà Đầu Tư gần nhất.

**Điều 32. Miễn Nhiệm, Bãi Nhiệm, Thay Thế, Bổ Sung Thành Viên Ban Đại Diện Quý**

- 32.1. Đại Hội Nhà Đầu Tư miễn nhiệm thành viên Ban Đại Diện Quý trong các trường hợp sau:
  - a) Không có đủ tiêu chuẩn và điều kiện theo quy định tại Điều 26 và Điều 27 của Điều Lệ Quý;
  - b) Có đơn từ chức và được chấp thuận;
  - c) Các trường hợp khác theo quy định của Pháp Luật.
- 32.2. Đại Hội Nhà Đầu Tư bãi nhiệm thành viên Ban Đại Diện Quý trong các trường hợp sau:
  - a) Theo quyết định của Đại Hội Nhà Đầu Tư;
  - b) Tiết lộ các bí mật của Quý mà việc tiết lộ này ảnh hưởng nghiêm trọng đến lợi ích của Quý;
  - c) Không tham gia các hoạt động của Ban Đại Diện Quý trong sáu (06) tháng liên tục, trừ trường hợp xảy ra Sự Kiện Bất Khả Khắc;
  - d) Vi phạm nghiêm trọng nghĩa vụ của mình mà có nguy cơ gây thiệt hại cho Quý.
- 32.3. Khi xét thấy cần thiết, Đại Hội Nhà Đầu Tư quyết định thay thế thành viên Ban Đại Diện Quý; miễn nhiệm, bãi nhiệm thành viên Ban Đại Diện Quý ngoài trường hợp quy định tại Điều 32.1 và Điều 32.2.

**Điều 33. Cuộc Họp Ban Đại Diện Quý Và Thông Qua Quyết Định Của Ban Đại Diện Quý**

- 33.1. Chủ tịch Ban Đại Diện Quý có quyền triệu tập họp Ban Đại Diện Quý. Ban Đại Diện Quý phải họp ít nhất mỗi quý một lần, trong trường hợp cần thiết có thể họp bất thường.
- 33.2. Trình tự tổ chức cuộc họp, chương trình họp và các tài liệu liên quan được thông báo trước cho các thành viên trước năm (05) ngày.
- 33.3. Cuộc họp Ban Đại Diện Quý được tổ chức khi có tối thiểu 2/3 số thành viên dự họp, trong đó số thành viên độc lập phải chiếm đa số (trên 50% số thành viên dự họp trở lên). Thành viên không trực tiếp dự họp có quyền biểu quyết thông qua bỏ phiếu bằng văn bản.
- 33.4. Chủ tịch Ban Đại Diện Quý được quyền quyết định lấy ý kiến thành viên Ban Đại Diện Quý bằng văn bản để thông qua quyết định của Ban Đại Diện Quý mà không cần thiết phải tổ chức cuộc họp Ban Đại Diện Quý.
- 33.5. Mỗi thành viên Ban Đại Diện Quý có một phiếu biểu quyết. Quyết định của Ban Đại Diện Quý được thông qua nếu được đa số thành viên và đa số thành viên độc lập thông qua tại cuộc họp trực tiếp hay bằng hình thức lấy ý kiến bằng văn bản. Trong trường hợp số phiếu ngang nhau thì quyết định cuối cùng thuộc về phía có ý kiến của Chủ tịch Ban Đại Diện Quý.
- 33.6. Cuộc họp Ban Đại Diện Quý phải được ghi đầy đủ vào biên bản.

- 33.7. Biên bản họp Ban Đại Diện Quý phải được lập chi tiết và rõ ràng. Thư ký và chủ tọa phiên họp phải ký tên vào các biên bản cuộc họp. Chủ tọa và thư ký phải liên đới chịu trách nhiệm về tính chính xác và trung thực của biên bản họp Ban Đại Diện Quý. Trường hợp chủ tọa, thư ký từ chối ký biên bản họp nhưng nếu được tất cả thành viên khác của Ban Đại Diện Quý tham dự họp ký và có đầy đủ nội dung thì biên bản này có hiệu lực. Biên bản họp Ban Đại Diện Quý phải được lưu giữ tại Công Ty Quản Lý Quý theo quy định của pháp luật về doanh nghiệp và Điều Lệ Quý.
- 33.8. Công Ty Quản Lý Quý có trách nhiệm hỗ trợ về nhân sự, thiết bị kỹ thuật, soạn thảo tài liệu trong các cuộc họp Ban Đại Diện Quý.

## CHƯƠNG 6. CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ

### Điều 34. Tiêu Chuẩn Lựa Chọn Công Ty Quản Lý Quý

- 34.1. Công Ty Quản Lý Quý được lựa chọn phải thỏa mãn các điều kiện sau:
- Được thực hiện nghiệp vụ quản lý quỹ theo quy định của Pháp Luật;
  - Độc lập với Ngân Hàng Giám Sát;
  - Có đầy đủ cơ sở vật chất, nhân sự để quản lý quỹ mở; và
  - Đảm bảo tuân thủ các nội dung cam kết đối của công ty quản lý quỹ được chi tiết tại Phụ Lục 1 và Phụ Lục 3 của Điều Lệ Quý.

### Điều 35. Quyền Và Nghĩa Vụ Của Công Ty Quản Lý Quý

- 35.1. Công Ty Quản Lý Quý có nghĩa vụ sau
- Công Ty Quản Lý Quý là đại diện theo ủy quyền của Quý, thay mặt cho Quý để thực hiện quyền sở hữu đối với tài sản của Quý một cách trung thực và cẩn trọng;
  - Công Ty Quản Lý Quý phải ban hành quy trình quản lý quỹ đầu tư chứng khoán và các quy trình nghiệp vụ phù hợp với nghiệp vụ kinh doanh của công ty;
  - Công Ty Quản Lý Quý phải tuân thủ các quy tắc về đạo đức nghề nghiệp, tự nguyện, công bằng, trung thực và vì lợi ích cao nhất của Quý.
  - Khi quản lý tài sản của Quý, Công Ty Quản Lý Quý phải:
    - Thực hiện việc đầu tư tài sản ủy thác theo các quy định của pháp luật, quy định tại Điều Lệ của Quý;
    - Ký Hợp Đồng 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, lưu ký bản gốc các tài liệu pháp lý xác minh quyền sở hữu tài sản tại ngân hàng lưu ký, ngân hàng giám sát;
    - Trường hợp đầu tư tiền gửi, chứng chỉ tiền gửi cho Quý: Công Ty Quản Lý Quý chỉ được gửi tại các tổ chức tín dụng trong danh sách được Ban Đại Diện Quý phê duyệt; phải cung cấp đầy đủ thông tin về các hợp đồng tiền gửi, các tài khoản tiền gửi cho ngân hàng lưu ký, Ngân Hàng Giám Sát để các tổ chức này đối soát số dư tài khoản tiền gửi, giá trị các hợp đồng tiền gửi với tổ chức tín dụng nhận tiền gửi, lưu trữ bản gốc các hợp đồng tiền gửi và cung cấp các hợp đồng đó theo yêu cầu của ngân hàng lưu ký, Ngân Hàng Giám Sát
    - Trường hợp đầu tư tiền gửi của Quý, Công Ty Quản Lý Quý chỉ được gửi tại các tổ chức tín dụng trong danh sách được Ban Đại Diện Quý phê duyệt; cung cấp đầy đủ thông tin về các hợp đồng tiền gửi, các tài khoản tiền gửi cho ngân hàng lưu ký, Ngân Hàng Giám Sát để các tổ chức này đối soát số dư tài khoản tiền gửi, giá trị các hợp đồng tiền gửi với tổ chức tín dụng nhận tiền gửi; lưu trữ bản gốc hợp đồng tiền gửi và cung cấp các hợp đồng đó theo yêu cầu của ngân hàng lưu ký, Ngân Hàng Giám Sát;

- Trường hợp đầu tư góp vốn, phần vốn góp, cổ phiếu chưa niêm yết cho Quỹ, chưa đăng ký giao dịch, trái phiếu chưa niêm yết cho Quỹ, Công Ty Quản Lý Quỹ phải lưu ký bản gốc hoặc bản sao hợp lệ các hợp đồng giao dịch, chứng từ giao dịch, hoặc bản gốc sổ đăng ký cổ đông hoặc sổ đăng ký thành viên 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;
  - Xây dựng hệ thống thông tin quản lý các tài khoản của Quỹ tại Công Ty Quản Lý Quỹ bảo đảm nguyên tắc quản lý độc lập và tách biệt tài sản tới từng khách hàng ủy thác; tách biệt tài sản ủy thác và tài sản của Công Ty Quản Lý Quỹ; 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 khách hàng ủy thác; tổng hợp đầy đủ, chính xác, kịp thời thông tin về tài sản của từng khách hàng ủy thác và nơi lưu ký các tài sản đó;
  - 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 tại công ty, hệ thống lưu ký tài sản của Quỹ tại ngân hàng lưu ký, Ngân Hàng Giám Sát với các tổ chức phát hành, Tổng Công Ty Lưu Ký Và Bù Trừ Chứng Khoán Việt Nam, tổ chức quản lý sổ đăng ký cổ đông, chủ dự án, tổ chức tiếp nhận vốn đầu tư, tổ chức 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 ủy thác;
  - Phân công tối thiểu hai (02) người điều hành quỹ để quản lý, điều hành hoạt động đầu tư của Quỹ. Những người điều hành quỹ nêu trên phải có chứng chỉ hành nghề quản lý quỹ, có tối thiểu hai (02) năm kinh nghiệm trong hoạt động quản lý tài sản và chưa bị xử phạt vi phạm hành chính trong lĩnh vực chứng khoán và thị trường chứng khoán. Trường hợp Quỹ có đầu tư vào chứng khoán phái sinh chỉ nhằm mục đích phòng ngừa rủi ro, người điều hành quỹ phải có thêm chứng chỉ chuyên môn về chứng khoán phái sinh và thị trường chứng khoán phái sinh. 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.
- e) Công Ty Quản Lý Quỹ phải ban hành quy trình phân bổ lệnh giao dịch, phân bổ tài sản một cách hợp lý, công bằng khi thực hiện giao dịch cho các Quỹ, khách hàng ủy thác và cho bản thân công ty. Quy trình phân bổ tài sản phải nêu rõ nguyên tắc thực hiện, phương pháp xác định giá, khối lượng tài sản phân bổ cho từng đối tượng Quỹ, khách hàng ủy thác, bảo đảm phù hợp với mục tiêu đầu tư, mức chấp nhận rủi ro của từng khách hàng ủy thác. Quy trình phân bổ lệnh giao dịch, phân bổ tài sản phải được cung cấp ngân hàng lưu ký, Ngân Hàng Giám Sát và được áp dụng thống nhất.
- f) Khi thực hiện giao dịch tài sản cho Quỹ, Công Ty Quản Lý Quỹ phải bảo đảm:
- Giá trị giao dịch trong một năm thông qua một công ty chứng khoán không được vượt quá năm mươi phần trăm (50%) tổng giá trị giao dịch của Quỹ trong năm đó; và
  - Giá trị giao dịch trong một 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 giá trị giao dịch của Quỹ trong năm đó.
- Quy định tại điểm này không áp dụng đối với: quỹ đại chúng có thời gian hoạt động chưa đủ sáu (06) tháng tính từ ngày được cấp Giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ đến hết năm mà Quỹ đó được thành lập; Quỹ mở trái phiếu có tổng giá trị giao dịch trong năm thấp hơn 300 tỷ đồng.
- g) Trong hoạt động quản trị Quỹ và hoạt động đại lý chuyển nhượng, Công Ty Quản Lý Quỹ có trách nhiệm bảo đảm:

- Thực hiện việc xác định NAV của Quỹ, NAV trên một CCQ theo quy định của pháp luật;
  - Lập, lưu trữ và cập nhật kịp thời, đầy đủ và chính xác Sổ Đăng Ký Nhà Đầu Tư; và
  - Công Ty Quản Lý Quỹ được ủy quyền hoạt động quản trị Quỹ, hoạt động đại lý chuyên nhượng cho bên thứ ba. Trong việc ủy quyền hoạt động này, Công Ty Quản Lý Quỹ phải tuân thủ quy định của Pháp Luật về hướng dẫn hoạt động công ty quản lý quỹ đầu tư chứng khoán.
- h) Công Ty Quản Lý Quỹ có nghĩa vụ cung cấp kịp thời, đầy đủ các thông tin cần thiết về Quỹ, danh mục tài sản của Quỹ, thông tin về giao dịch tài sản của Quỹ, tổ chức tiếp nhận vốn đầu tư, người có liên quan của Công Ty Quản Lý Quỹ, các thông tin khác cho Ngân hàng lưu ký, Ngân Hàng Giám Sát. Công Ty Quản Lý Quỹ phải cung cấp thông tin theo yêu cầu bằng văn bản của Ngân Hàng Giám Sát và tạo điều kiện thuận lợi 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 (01) lần, Công Ty Quản Lý Quỹ có nghĩa vụ đối chiếu danh mục tài sản của Quỹ với Ngân Hàng Giám Sát;
- i) 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 hoặc quy định của Điều Lệ Quỹ thì Công Ty Quản Lý Quỹ phải hủy bỏ giao dịch, hoặc thực hiện các giao dịch nhằm khôi phục danh mục của 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 vào tài sản của Quỹ;
- j) 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 quỹ đầu tư chứng khoán và Điều Lệ Quỹ.
- k) Công Ty Quản Lý Quỹ mua bảo hiểm trách nhiệm nghề nghiệp cho nhân viên nghiệp vụ (nếu xét thấy cần thiết), hoặc trích lập quỹ phòng ngừa rủi ro nghiệp vụ để bồi thường thiệt hại cho Quỹ trong các trường hợp quy định tại điểm j khoản 1 Điều này;
- l) Công Ty Quản Lý Quỹ phải tuân thủ các quy định về phòng chống rửa tiền theo quy định pháp luật hiện hành. Công Ty Quản Lý Quỹ có trách nhiệm thực hiện, yêu cầu các đại lý phân phối xây dựng, ban hành và tổ chức thực hiện quy định nội bộ về phòng, chống rửa tiền.
- m) Công Ty Quản Lý Quỹ có trách nhiệm thực hiện, yêu cầu các đại lý phân phối xây dựng, ban hành và tổ chức thực hiện quy trình, thủ tục nhận biết khách hàng, xác minh và cập nhật thông tin khách hàng theo quy định của pháp luật về chứng khoán, pháp luật về phòng chống rửa tiền và các quy định pháp luật có liên quan. Khi thực hiện nhận biết khách hàng, công ty quản lý quỹ, đại lý phân phối được quyết định gặp mặt trực tiếp hoặc không gặp mặt trực tiếp khách hàng.
- Trường hợp không gặp mặt trực tiếp khách hàng, Công Ty Quản Lý Quỹ, Đại Lý Phân Phối phải đảm bảo có các biện pháp, hình thức, công nghệ để nhận biết, thu thập đầy đủ thông tin khách hàng và xác minh chính xác khách hàng theo quy định của pháp luật về chứng khoán, pháp luật về phòng chống rửa tiền, pháp luật về giao dịch điện tử, các quy định pháp luật có liên quan về đảm bảo an toàn, bảo mật thông tin khách hàng;
  - Công Ty Quản Lý Quỹ, Đại Lý Phân Phối phải lưu trữ đầy đủ thông tin, dữ liệu nhận biết khách hàng theo quy định của pháp luật về chứng khoán, pháp luật về phòng chống rửa tiền và quy định pháp luật có liên quan. Các thông tin nhận biết khách hàng phải được lưu

- trữ dự phòng, bảo mật và cung cấp theo yêu cầu của cơ quan quản lý nhà nước có thẩm quyền;
- Trước khi triển khai hoạt động nhận biết khách hàng bằng phương pháp không gặp mặt trực tiếp, Công Ty Quản Lý Quỹ, Đại Lý Phân Phối thông qua Công Ty Quản Lý Quỹ phải thông báo tới UBCKNN;
  - n) Công Ty Quản Lý Quỹ có trách nhiệm bảo mật thông tin của Quý, thông tin về giao dịch tài sản, danh mục đầu tư của Quý 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 của các cơ quan này;
  - o) Công Ty Quản Lý Quỹ phải bảo đảm:
    - Tách biệt về trụ sở, hạ tầng công nghệ thông tin với các tổ chức 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 bảo mật, bảo đảm các bộ phận của 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;
    - Tách biệt về cơ sở vật chất, nhân sự, cơ sở dữ liệu giữa các hoạt động nghiệp vụ tiềm ẩn xung đột lợi ích trong Công Ty Quản Lý Quỹ, trong đó có sự tách biệt giữa hoạt động quản lý tài sản ủy thác; hoạt động nghiên cứu, phân tích đầu tư; hoạt động thực hiện đầu tư; hoạt động tư vấn đầu tư chứng khoán. 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;
    - Tách biệt về cơ sở vật chất, nhân sự, cơ sở dữ liệu giữa hoạt động đầu tư tài chính của công ty với các hoạt động quản lý quỹ đầu tư chứng khoán, quản lý danh mục đầu tư chứng khoán, tư vấn đầu tư chứng khoán; và
  - p) Khi cung cấp dịch vụ giao dịch chứng khoán trực tuyến, Công Ty Quản Lý Quỹ, Đại Lý Phân Phối CCQ phải tuân thủ quy định pháp luật về giao dịch chứng khoán điện tử.
  - q) Thực hiện các nghĩa vụ về báo cáo sở hữu và công bố thông tin cho Quý theo quy định của pháp luật về công bố thông tin trên thị trường chứng khoán;
  - r) Các nghĩa vụ khác theo quy định của pháp luật và Điều Lệ của Công Ty Quản Lý Quỹ.
- 35.2. Công Ty Quản Lý Quỹ có các quyền và quyền hạn sau:
- a) Lựa chọn Ngân Hàng Giám Sát theo các tiêu chuẩn quy định tại Điều Lệ Quỹ và ký Hợp Đồng Giám Sát với Ngân Hàng Giám Sát;
  - b) 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 và trách nhiệm trong hoạt động quản trị Quỹ cho các tổ chức này không gây ảnh hưởng bất lợi đến quyền lợi của Nhà Đầu Tư;
  - c) Có quyền từ chối phát hành CCQ cho những tổ chức không được phép đầu tư vào Quỹ theo quy định của Pháp Luật hoặc cho Nhà Đầu Tư cá nhân không có năng lực hành vi dân sự đầy đủ;
  - d) Có quyền nhận giá dịch vụ quản lý Quỹ phù hợp với quy định của Điều Lệ Quỹ, Bản Cáo Bạch và pháp luật hiện hành;
  - e) Đại diện cho quyền lợi của Nhà Đầu Tư như được quy định tại Điều Lệ Quỹ và theo đó thực hiện các quyền, nghĩa vụ và trách nhiệm đối với tài sản thuộc sở hữu của Quý theo quy định của Điều Lệ Quỹ và của Pháp Luật;

- f) Tham gia Đại Hội Nhà Đầu Tư và các cuộc họp của Ban Đại Diện Quỹ, bao gồm tất cả các cuộc họp định kỳ và bất thường của các cơ quan này, theo quy định của Điều Lệ Quỹ;
- g) Được quyền yêu cầu Nhà Đầu Tư cung cấp toàn bộ và đầy đủ các thông tin mà Công Ty Quản Lý Quỹ cho là cần thiết để xác định nguồn thu nhập, nhân thân của Nhà Đầu Tư đó nhằm mục đích tuân thủ các quy định về phòng chống rửa tiền của Công Ty Quản Lý Quỹ và theo Pháp Luật hiện hành;
- h) Lựa chọn đối tác và ký hợp đồng phân phối CCQ;
- i) Được ủy quyền hoạt động quản trị quỹ và hoạt động đại lý chuyển nhượng theo quy định Pháp Luật và Điều Lệ Quỹ.
- j) Nhân danh Quỹ ký các hợp đồng, thỏa thuận cho các hoạt động của Quỹ theo quy định pháp luật và Điều Lệ Quỹ;
- k) Quyết định tần suất giao dịch, thời điểm đóng sổ lệnh mức phí mua bán của quỹ theo điều kiện thị trường và hiệu quả của Quỹ ở từng thời điểm theo nội dung và trình tự phù hợp với quy định Pháp luật, Điều Lệ Quỹ và Bản Cáo Bạch của Quỹ;
- l) Các quyền khác theo quy định của Pháp Luật và Điều Lệ Quỹ.

### **Điều 36. Chấm Dứt Quyền Và Nghĩa Vụ Đối Với Quỹ Của Công Ty Quản Lý Quỹ**

- 36.1. Công Ty Quản Lý Quỹ chấm dứt quyền và nghĩa vụ của mình đối với Quỹ trong các trường hợp sau:
- a) Theo quyết định của Đại Hội Nhà Đầu Tư;
  - b) Công Ty Quản Lý Quỹ bị thu hồi giấy phép thành lập và hoạt động kinh doanh chứng khoán;
  - c) Tổ chức lại Công Ty Quản Lý Quỹ;
  - d) Các trường hợp khác theo quy định của Pháp Luật.
- 36.2. Trước thời điểm dự kiến chấm dứt quyền và nghĩa vụ đối với quỹ tối thiểu sáu (06) tháng, Công Ty Quản Lý Quỹ phải tổ chức họp Đại Hội Nhà Đầu Tư lấy ý kiến về việc chấm dứt quyền, nghĩa vụ đối với Quỹ. Đồng thời, Công Ty Quản Lý Quỹ phải nhanh chóng tiến hành bàn giao các quyền, nghĩa vụ và thông tin, tài liệu và hồ sơ của Quỹ cho đơn vị tiếp nhận (nếu có).
- 36.3. Trong trường hợp có sự thay đổi Công Ty Quản Lý Quỹ theo quy định tại Điều 36.1.(a), Quỹ sẽ bồi thường cho Công Ty Quản Lý Quỹ một khoản phí như sau:
- a) Nếu việc thay đổi Công Ty Quản Lý Quỹ diễn ra trong vòng ba (03) năm kể từ ngày Quỹ bắt đầu hoạt động, chi phí bồi thường sẽ bằng ba phần trăm (3%) NAV trung bình của Quỹ trong vòng năm mươi hai (52) tuần liền trước thời điểm Đại Hội Nhà Đầu Tư thông qua quyết định thay đổi Công Ty Quản Lý Quỹ; hoặc
  - b) Nếu việc thay đổi Công Ty Quản Lý Quỹ diễn ra sau ba (03) năm kể từ ngày Quỹ bắt đầu hoạt động, chi phí bồi thường sẽ bằng một phẩy năm phần trăm (1,5%) NAV trung bình của Quỹ trong vòng năm mươi hai (52) tuần liền trước thời điểm Đại Hội Nhà Đầu Tư thông qua quyết định thay đổi Công Ty Quản Lý Quỹ.

### **Điều 37. Hạn Chế Hoạt Động Của Công Ty Quản Lý Quỹ**

Trong quá trình quản lý Quỹ, Công Ty Quản Lý Quỹ chịu những hạn chế sau:

- 37.1. Công Ty Quản Lý Quỹ không được là Người Có Liên Quan hoặc có quan hệ sở hữu, vay hoặc cho vay với Ngân Hàng Giám Sát, ngân hàng lưu ký;
- 37.2. Thành viên Hội đồng quản trị, nhân viên bộ phận kiểm toán nội bộ, Ban kiểm soát, Chủ tịch công ty, Ban điều hành, nhân viên của công ty quản lý quỹ của Công Ty Quản Lý Quỹ không được đồng thời làm việc ở các bộ phận cung cấp dịch vụ lưu ký, giám sát, quản trị quỹ tại Ngân Hàng Giám Sát, ngân hàng lưu ký của Quỹ;

- 37.3. Công Ty Quản Lý Quỹ, Người Có Liên Quan của Công Ty Quản Lý Quỹ được tham gia góp vốn, đầu tư vào Quỹ thông qua Đại Lý Chuyển Nhượng như một Nhà Đầu Tư thông thường theo các quy định của Điều Lệ Quỹ và của Pháp Luật;
- 37.4. Công ty quản lý quỹ, công ty mẹ, công ty con, công ty liên doanh, công ty liên kết, thành viên Hội đồng quản trị, Ban kiểm soát, Ban điều hành, nhân viên của công ty chỉ được là đối tác mua, bán tài sản trong danh mục tài sản ủy thác mà công ty đang quản lý theo nguyên tắc sau:
- Giao dịch được thực hiện theo phương thức khớp lệnh tập trung tại Sở giao dịch chứng khoán;
  - Trường hợp giao dịch không theo phương thức khớp lệnh tập trung, giao dịch được thực hiện khi có văn bản chấp thuận của khách hàng ủy thác hoặc đại diện của khách hàng ủy thác. Văn bản chấp thuận của khách hàng ủy thác phải thể hiện: loại tài sản giao dịch, đối tác giao dịch hoặc tiêu chí xác định đối tác giao dịch, giá giao dịch hoặc nguyên tắc xác định giá giao dịch, thời điểm thực hiện giao dịch.
- 37.5. 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, và phải được quản lý tập trung tại Công Ty Quản Lý Quỹ dưới sự giám sát của bộ phận kiểm soát nội bộ. Báo cáo giao dịch của các cá nhân trên phải bao gồm: tên chứng khoán giao dịch, 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 giao dịch của các cá nhân phải được lưu trữ và quản lý tại bộ phận kiểm soát nội bộ và cung cấp cho Ủy ban Chứng khoán Nhà nước khi có yêu cầu;
- 37.6. Thành viên Hội Đồng Quản Trị, 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 của Công Ty Quản Lý Quỹ, bất kỳ khoản thù lao, lợi nhuận hay lợi ích nào từ việc thực hiện các giao dịch tài sản Quỹ do bên thứ ba cung cấp ngoại trừ các khoản giá dịch vụ đã được nêu rõ trong Điều Lệ Quỹ;
- 37.7. Trong hoạt động quản lý tài sản của Quỹ, Công Ty Quản Lý Quỹ phải đảm bảo:
- Không được sử dụng tài sản của Quỹ để đầu tư vào chính Quỹ;
  - Không được sử dụng tài sản của khách hàng ủy thác quản lý danh mục, quỹ, công ty đầu tư chứng khoán do mình quản lý để đầu tư vào Quỹ do mình quản lý, ngoại trừ những khách hàng này chỉ định đầu tư, hoặc khách hàng ủy thác là cá nhân nước ngoài, hoặc tổ chức được thành lập theo pháp luật nước ngoài, hoặc doanh nghiệp 100% vốn nước ngoài, hoặc quỹ hưu trí bổ sung tự nguyện và các khách hàng này đã chấp thuận cho phép thực hiện các giao dịch nêu trên;
  - Không được sử dụng tài sản của Quỹ để đầu tư vào chính Công ty quản lý quỹ; đầu tư vào tổ chức là Người Có Liên Quan của Công Ty Quản Lý Quỹ; 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 Quản Lý Quỹ là cổ đông hoặc thành viên sở hữu trên mười phần trăm (10%) Vốn Điều Lệ;
  - Không được sử dụng tài sản của Quỹ để cho vay hoặc bảo lãnh cho bất kỳ khoản vay dưới bất kỳ hình thức nào hoặc thanh toán các nghĩa vụ nợ của Công Ty Quản Lý Quỹ, Người Có Liên Quan của Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc tổ chức hoặc 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 mà Pháp Luật cho phép hoặc giao dịch trái phiếu theo quy định của Pháp Luật.
  - Chỉ sử dụng tài sản của Quỹ để đầu tư vào chứng khoán phái sinh niêm yết tại Sở giao dịch chứng khoán với mục đích phòng ngừa rủi ro cho chứng khoán cơ sở mà Quỹ đang nắm giữ. Việc đầu tư tài sản của quỹ vào chứng khoán phái sinh phải tuân thủ quy định của pháp luật và Điều Lệ Quỹ;
  - Không được đưa ra nhận định, cam kết, bảo đảm kết quả đầu tư trừ trường hợp đầu tư vào những sản phẩm có thu nhập cố định, 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 Quản Lý Quỹ; không trực tiếp hay gián tiếp, bù đắp một phần hoặc toàn bộ các khoản thua lỗ của Quỹ do hoạt động đầu tư;
- g) Không được thực hiện các giao dịch nhằm làm giảm lợi nhuận của một khách hàng ủy thác để làm tăng lợi nhuận của một khách hàng ủy thác khác; không được giao kết hợp đồng, thực hiện giao dịch với các điều khoản bất lợi cho khách hàng ủy thác;
- 37.8. Công Ty Quản Lý Quỹ phải kiểm soát và đảm bảo chi phí giao dịch trong các giao dịch tài sản của Quỹ ở mức hợp lý và không cao hơn mức chi phí giao dịch bình quân trên thị trường;
- 37.9. Công Ty Quản Lý Quỹ chỉ được sử dụng vốn chủ sở hữu và vốn của các khách hàng ủy thác (bao gồm của 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) từ 25% trở lên số cổ phiếu có quyền biểu quyết của một công ty đại chúng, CCQ đóng đang lưu hành của một quỹ đóng khi đảm bảo:
- a) Được sự chấp thuận bằng văn bản của Ban Đại Diện Quỹ về việc chào mua, mức giá chào mua, khối lượng tài sản dự kiến chào mua, phương thức phân phối tài sản sau khi thực hiện chào mua;
  - b) Công Ty Quản Lý Quỹ thực hiện chào mua công khai theo quy định của Pháp Luật về chứng khoán.
- 37.10. Công Ty Quản Lý Quỹ không được ủy quyền, thuê ngoài các tổ chức tại Việt Nam để cung cấp dịch vụ quản lý quỹ cho Quỹ; và
- 37.11. Các hạn chế khác theo quy định pháp luật và Điều Lệ Công ty quản lý quỹ.

## CHƯƠNG 7. NGÂN HÀNG GIÁM SÁT

### Điều 38. Tiêu Chuẩn Lựa Chọn Ngân Hàng Giám Sát

- 38.1. Ngân Hàng Giám Sát do Công Ty Quản Lý Quỹ lựa chọn phải đáp ứng các điều kiện sau đây và các điều kiện khác theo quy định của Pháp Luật:
- a) Ngân Hàng Giám Sát do Công Ty Quản Lý Quỹ lựa chọn phải đáp ứng các điều kiện quy định tại Điều 116 Luật Chứng khoán;
  - b) Ngân Hàng Giám Sát phải hoàn toàn độc lập và tách biệt với Công Ty Quản Lý Quỹ mà ngân hàng cung cấp dịch vụ giám sát;
  - c) Có đầy đủ năng lực để cung cấp dịch vụ giám sát và lưu ký chứng khoán; và
  - d) Thực hiện các cam kết đối với Quỹ như nêu tại Phụ Lục 2 và Phụ Lục 3 của Điều Lệ Quỹ.

### Điều 39. Quyền và Nghĩa Vụ Của Ngân Hàng Giám Sát

- 39.1. Ngân Hàng Giám Sát có nghĩa vụ như sau:
- a) Luôn luôn hành động vì lợi ích tốt nhất của các Nhà Đầu Tư;
  - 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 hoặc tính toán NAV của Quỹ theo tần suất quy định tại Điều Lệ Quỹ, phù hợp với các quy định pháp luật và Điều Lệ Quỹ, đảm bảo việc tính toán NAV 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 Ủy ban Chứng khoán Nhà nước;
- 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 CCQ 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 CCQ sở hữu bởi từng Nhà Đầu Tư, tên, địa chỉ liên lạc, quốc tịch, địa chỉ và cập nhật tất cả những thay đổi nêu có.

39.2. Ngân Hàng Giám Sát có các quyền như sau:

- a) Được quyền xem xét lại năng lực và các quy trình của Công Ty Quản Lý Quỹ trong quá trình quản lý Quỹ và yêu cầu Công Ty Quản Lý Quỹ chỉnh sửa nếu cần thiết;
- b) Được quyền tham dự Đại Hội Nhà Đầu Tư nhưng không được quyền biểu quyết; cung cấp đầy đủ các thông tin tại các cuộc họp Đại hội nhà đầu tư quỹ đầu tư chứng khoán, Đại hội đồng cổ đông công ty đầu tư chứng khoán, các cuộc họp Ban đại diện quỹ và
- c) Được quyền nhận tiền giá dịch vụ cho việc cung cấp dịch vụ giám sát và lưu ký phù hợp với Hợp Đồng Giám Sát được ký kết giữa Công Ty Quản Lý Quỹ (thay mặt cho Quỹ) và Ngân Hàng Giám Sát, quy định của Điều Lệ Quỹ và Pháp Luật.

39.3. Trong trường hợp Công Ty Quản Lý Quỹ phải bồi thường thiệt hại cho Nhà Đầu Tư, Ngân Hàng Giám Sát phải phối hợp với Công Ty Quản Lý Quỹ thực hiện thủ tục thanh toán một cách kịp thời và đầy đủ cho Nhà Đầu Tư theo yêu cầu hợp pháp của Công Ty Quản Lý Quỹ. Ngân Hàng Giám Sát có trách nhiệm liên đới và phải đền bù thiệt hại cho Nhà Đầu Tư và Quỹ trong trường hợp các thiệt hại phát sinh do Ngân Hàng Giám Sát không thực hiện đầy đủ và kịp thời trách nhiệm giám sát hoạt động đầu tư của Quỹ, xác định NAV của Quỹ và các hoạt động giám sát khác đối với Quỹ theo quy định của Pháp Luật. Mức độ bồi thường thiệt hại thực hiện theo thỏa thuận dân sự giữa Công Ty Quản Lý Quỹ và Ngân Hàng Giám Sát.

#### **Điều 40. Hoạt Động Giám Sát Của Ngân Hàng Giám Sát**

40.1. Phạm vi giám sát chỉ hạn chế trong các hoạt động của Công Ty Quản Lý Quỹ có liên quan tới Quỹ mà Ngân Hàng Giám Sát thực hiện chức năng giám sát. Trong hoạt động giám sát, Ngân Hàng Giám Sát phải:

- d) Phối hợp với Công Ty Quản Lý Quỹ định kỳ rà soát quy trình nội bộ về nguyên tắc, phương pháp xác định NAV của Quỹ; giám sát việc xác định giá tài sản ròng; kiểm tra, bảo đảm NAV trên một CCQ, NAV trên một lô CCQ là tính đúng, chính xác và phù hợp quy định của pháp luật, quy định tại Điều Lệ Quỹ;
- e) Giám sát hoạt động đầu tư và các giao dịch tài sản của quỹ, kiểm tra lại bảo đảm loại tài sản đầu tư, cơ cấu danh mục đầu tư là phù hợp với các quy định về hạn chế đầu tư, hạn chế vay

theo quy định của pháp luật và tại Điều Lệ Quỹ; giám sát các giao dịch tài sản giữa Quỹ Với Công Ty Quản Lý Quỹ và Người Có Liên Quan, bảo đảm phù hợp với quy định của pháp luật và tại Điều Lệ Quỹ. Trường hợp phát hiện dấu hiệu vi phạm quy định của pháp luật, Ngân Hàng Giám Sát phải báo cáo cho Ủy ban Chứng khoán Nhà nước và thông báo cho Công Ty Quản Lý Quỹ trong thời hạn hai mươi bốn (24) giờ, kể từ khi phát hiện sự việc đồng thời yêu cầu Công Ty Quản Lý Quỹ thực hiện biện pháp xử lý, khắc phục kịp thời các hậu quả phát sinh trong thời hạn theo quy định;

- f) Giám sát việc tổ chức thực hiện, kiểm tra kết quả hợp nhất, sáp nhập, giải thể, thanh lý tài sản quỹ;
  - g) Giám sát, bảo đảm tính hợp pháp và chỉ thanh toán từ tài sản của quỹ, các khoản chi phù hợp với quy định của pháp luật và các quy định tại Điều Lệ Quỹ;
  - h) Giám sát các hoạt động khác của công ty quản lý quỹ trong việc quản lý tài sản của quỹ theo đúng quy định tại Điều 116 Luật Chứng khoán, các quy định có liên quan tại các văn bản hướng dẫn Luật Chứng khoán và tại Điều Lệ Quỹ;
  - i) Xác nhận các báo cáo về NAV, hoạt động đầu tư, danh mục đầu tư của quỹ do công ty quản lý quỹ lập;
- 40.2. Ngân Hàng Giám Sát có trách nhiệm lập và lưu trữ trong thời gian mười (10) năm các hồ sơ, chứng từ dưới dạng văn bản và tệp dữ liệu điện tử nhằm xác nhận việc tuân thủ quy định pháp luật của Công Ty Quản Lý Quỹ theo các quy định của Pháp Luật. Các tài liệu này phải được cung cấp theo yêu cầu bằng văn bản của UBCKNN.
- 40.3. Khi có yêu cầu bằng văn bản của Công Ty Quản Lý Quỹ, Ngân Hàng Giám Sát có trách nhiệm cung cấp kịp thời, đầy đủ và chính xác những thông tin cần thiết cho Công Ty Quản Lý Quỹ, tổ chức kiểm toán được chấp thuận để các tổ chức này thực hiện đầy đủ quyền, nghĩa vụ đối với quỹ theo quy định của Pháp Luật, Điều Lệ Quỹ.
- 40.4. Ngân Hàng Giám Sát có quyền yêu cầu Công Ty Quản Lý Quỹ kịp thời cung cấp các tài liệu, thông tin cần thiết, có liên quan; thông tin về tổ chức phát hành mà Quỹ, công ty đầu tư chứng khoán đầu tư để Ngân Hàng Giám Sát có thể thực hiện đầy đủ quyền và nghĩa vụ đối với Quỹ, công ty đầu tư chứng khoán theo quy định của Pháp Luật. Ngân Hàng Giám Sát có trách nhiệm bảo mật theo quy định của pháp luật đối với mọi tài liệu, thông tin nhận được từ Công Ty Quản Lý Quỹ.
- 40.5. Trường hợp Công Ty Quản Lý Quỹ phải bồi thường thiệt hại cho Quỹ, Nhà Đầu Tư, Ngân Hàng Giám Sát phải phối hợp với Công Ty Quản Lý Quỹ thực hiện thủ tục thanh toán một cách kịp thời và đầy đủ cho quỹ, Nhà Đầu Tư theo chỉ thị hợp pháp của Công Ty Quản Lý Quỹ. Ngân Hàng Giám Sát liên đới cùng với Công Ty Quản Lý Quỹ có trách nhiệm đền bù thiệt hại cho Quỹ, công ty đầu tư chứng khoán trong trường hợp các thiệt hại phát sinh do Ngân Hàng Giám Sát không thực hiện đầy đủ và kịp thời trách nhiệm giám sát hoạt động đầu tư của Quỹ, xác định NAV của Quỹ và các hoạt động giám sát khác đối với Quỹ theo các quy định của pháp luật. Mức độ bồi thường thiệt hại thực hiện theo các điều khoản của hợp đồng ký kết hoặc thỏa thuận giữa Công Ty Quản Lý Quỹ và Ngân Hàng Giám Sát.

#### **Điều 41. Chấm Dứt Quyền Và Nghĩa Vụ Đối Với Quỹ Của Ngân Hàng Giám Sát**

- 41.1. Ngân Hàng Giám Sát có thể chấm dứt toàn bộ quyền và nghĩa vụ của mình đối với Quỹ trong các trường hợp sau:
- a) Ngân Hàng Giám Sát bị thu hồi giấy chứng nhận đăng ký hoạt động lưu ký chứng khoán;
  - b) Đơn phương chấm dứt Hợp Đồng Giám Sát;
  - c) Quỹ bị giải thể; bị chia, bị tách, bị hợp nhất, bị sáp nhập;
  - d) Theo quyết định của Đại Hội Nhà Đầu Tư của Quỹ;

- 41.2. Nếu Ngân Hàng Giám Sát đơn phương chấm dứt Hợp Đồng Giám Sát được ký kết giữa Công Ty Quản Lý Quỹ thay mặt cho Quý và Ngân Hàng Giám Sát thì Ngân Hàng Giám sát phải có thông báo trước ít nhất sáu (06) tháng cho Công Ty Quản Lý Quỹ. Quyền và nghĩa vụ đối với Quỹ của Ngân Hàng Giám Sát chỉ có thể chấm dứt tại thời điểm khi đã hoàn tất việc bàn giao quyền và nghĩa vụ đối với quỹ cho ngân hàng giám sát thay thế.
- 41.3. Thể thức thay đổi Ngân Hàng Giám Sát
- Mọi quyền và nghĩa vụ của Ngân Hàng Giám Sát đối với Quỹ được chuyển giao cho một Ngân Hàng Giám Sát khác đáp ứng các điều kiện quy định tại Điều 37 Điều lệ Quỹ. Trường hợp thay đổi Ngân Hàng Giám Sát, ngân hàng lưu ký; Quỹ thông qua Công Ty Quản Lý Quỹ báo cáo Ủy ban Chứng khoán Nhà nước và đề nghị điều chỉnh Giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ.
  - Các quyền và nghĩa vụ đối với Quỹ của Ngân Hàng Giám Sát chỉ chấm dứt tại thời điểm khi đã hoàn tất việc bàn giao quyền và nghĩa vụ đối với Quỹ cho ngân hàng giám sát thay thế. Ngân hàng giám sát thay thế phải lập và gửi Ủy ban Chứng khoán Nhà nước biên bản bàn giao giữa hai ngân hàng giám sát, ngân hàng lưu ký có xác nhận của Công Ty Quản Lý Quỹ và Ban Đại Diện Quỹ.
  - Công Ty Quản Lý Quỹ chịu trách nhiệm báo cáo UBCKNN về việc lựa chọn Ngân Hàng Giám Sát thay thế dự kiến theo quy định pháp luật.
  - Trong vòng (15) ngày kể từ ngày có phê chuẩn của UBCKNN về việc thay thế đó, Công Ty Quản Lý Quỹ phải thông báo cho Nhà Đầu tư về việc thay đổi Ngân Hàng Giám Sát.
  - Quỹ chịu toàn bộ chi phí liên quan tới việc thay thế Ngân Hàng Giám Sát trong trường hợp quy định tại Điều 41.1. Các trường hợp khác thực hiện theo thỏa thuận giữa hai bên

## **CHƯƠNG 8. CÁC TỔ CHỨC CUNG CẤP DỊCH VỤ LIÊN QUAN**

### **Điều 42. Các Hoạt Động Được Ủy Quyền**

- 42.1. Công Ty Quản Lý Quỹ được thuê nhà cung cấp dịch vụ bên ngoài thực hiện các dịch vụ cho Quỹ theo đúng các điều khoản và quy định trong Điều Lệ Quỹ và quy định liên quan của Pháp Luật.
- 42.2. Các hoạt động được ủy quyền của Công Ty Quản Lý Quỹ bao gồm:
- Hoạt động đại lý chuyển nhượng;
  - Hoạt động lưu ký và quản trị quỹ đầu tư; và
  - Các hoạt động khác (nếu có).
- 42.3. Phạm vi và chi tiết về các hoạt động được ủy quyền theo quy định tại Điều 42.1 sẽ được thể hiện trong hợp đồng cung cấp dịch vụ giữa Công Ty Quản Lý Quỹ và các bên cung cấp dịch vụ liên quan. Tuy nhiên, Công Ty Quản Lý Quỹ phải chịu trách nhiệm về việc thực hiện các dịch vụ này theo quy định.

### **Điều 43. Tiêu Chí Lựa Chọn Tổ Chức Cung Cấp Dịch Vụ Liên Quan**

- 43.1. Nhà cung cấp dịch vụ cần đạt các điều kiện sau:
- Là một trong những tổ chức lớn có kinh nghiệm và uy tín, đồng thời phải có năng lực tài chính mạnh và ổn định;
  - Có đội ngũ nhân lực trong nước có chuyên môn giỏi và kinh nghiệm trong lĩnh vực cung cấp;
  - Có hệ thống công nghệ thông tin và hệ thống dự phòng đầy đủ và đáng tin cậy đảm bảo cung cấp dịch vụ ổn định;
  - Am hiểu về Pháp Luật có liên quan tại Việt Nam và quốc tế;
  - Cung cấp dịch vụ chuyên nghiệp và có thể đáp ứng yêu cầu thay đổi và mở rộng của Quỹ; và

- f) Nhà cung cấp dịch vụ phải có hệ thống hoạt động bao gồm hệ thống quy trình chuyên nghiệp, hệ thống báo cáo và hệ thống xét duyệt báo cáo.

#### **Điều 44. Trách Nhiệm Của Tổ Chức Cung Cấp Dịch Vụ Liên Quan**

##### **44.1. Nguyên tắc của hoạt động ủy quyền của Công Ty Quản Lý Quỹ:**

- a) Hoạt động ủy quyền phải tuân thủ quy định Pháp Luật và Điều Lệ Quỹ; và
- b) Các hoạt động ủy quyền phải được thực hiện trên cơ sở hợp đồng ủy quyền giữa Công Ty Quản Lý Quỹ và tổ chức nhận ủy quyền. Hợp đồng ủy quyền phải ghi rõ quyền, nghĩa vụ, trách nhiệm của các bên. Phạm vi của hoạt động ủy quyền:
- Dịch vụ quản trị quỹ đầu tư bao gồm các hoạt động sau:
    - Ghi nhận kế toán các giao dịch của quỹ: ghi nhận biến động phản ánh dòng tiền ra, vào quỹ;
    - Lập báo cáo tài chính quỹ; phối hợp, hỗ trợ tổ chức kiểm toán của quỹ trong việc thực hiện kiểm toán cho quỹ;
    - Xác định NAV của quỹ, NAV trên một CCQ theo quy định của pháp luật và tại Điều Lệ Quỹ.
  - Dịch vụ đại lý chuyển nhượng bao gồm các hoạt động sau:
    - Lập và quản lý sổ chính; mở và theo dõi quản lý hệ thống các tài khoản cá nhân, tài khoản ký danh; xác nhận quyền sở hữu CCQ mở;
    - Ghi nhận các lệnh mua, lệnh bán, lệnh chuyển đổi của Nhà Đầu Tư, thành viên lập quỹ; chuyển quyền sở hữu CCQ; cập nhật sổ chính;
    - Hỗ trợ Nhà Đầu Tư thực hiện các quyền liên quan tới việc sở hữu CCQ của Nhà Đầu Tư;
    - Tổ chức các cuộc họp Ban đại diện quỹ, Đại Hội Nhà Đầu Tư của quỹ; duy trì kênh liên lạc với Nhà Đầu Tư, đại lý phân phối, cơ quan quản lý nhà nước và các tổ chức có thẩm quyền khác;
    - Cung cấp cho Nhà Đầu Tư báo cáo tài chính, báo cáo hoạt động quỹ, Bản Cáo Bạch, Bản Cáo Bạch tóm tắt, sao kê tài khoản giao dịch, xác nhận giao dịch và các tài liệu khác.

##### **44.2. Bên nhận ủy quyền phải thỏa mãn các yêu cầu sau:**

- a) Có đủ năng lực, hệ thống, nhân sự, kinh nghiệm, được cấp phép hoặc đăng ký hoạt động nhận ủy quyền theo các quy định của Pháp Luật liên quan;
- b) Bộ phận cung cấp dịch vụ của bên nhận ủy quyền phải tách biệt với các bộ phận còn lại của bên nhận ủy quyền về tổ chức nhân sự, hệ thống quy trình nghiệp vụ, hệ thống báo cáo và phê duyệt báo cáo;
- c) Đối với các hoạt động ủy quyền liên quan đến các hoạt động nêu tại Điều 42.2, toàn bộ chứng từ, sổ sách, cơ sở dữ liệu phải được quản lý độc lập với các bộ phận khác của bên nhận ủy quyền và phải được lưu trữ tại Việt Nam. Hoạt động đại lý chuyển nhượng của Quỹ chỉ được ủy quyền cho duy nhất một tổ chức thực hiện và phải được thực hiện tại Việt Nam;
- d) Phải thực hiện các hoạt động nhận ủy quyền một cách hiệu quả, cẩn trọng, có trách nhiệm bảo mật mọi thông tin liên quan tới khách hàng và đối tác của Công Ty Quản Lý Quỹ; và
- e) Có trách nhiệm cung cấp cho Công Ty Quản Lý Quỹ các báo cáo kiểm toán độc lập đối với các nội dung có liên quan tới hoạt động ủy quyền, phục vụ cho hoạt động kiểm tra, giám sát của Công Ty Quản Lý Quỹ theo quy định của Pháp Luật.

#### **Điều 45. Trách Nhiệm Của Công Ty Quản Lý Quỹ Đối Với Hoạt Động Đã Ủy Quyền**

CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ  
HỒ CHÍ MINH  
VIỆT NAM

- 45.1. Việc ủy quyền không làm giảm trách nhiệm hoặc thay đổi trách nhiệm của Công Ty Quản Lý Quỹ đối với Quỹ.
- 45.2. Trước khi ký kết hợp đồng sử dụng dịch vụ của bên nhận ủy quyền, Công Ty Quản Lý Quỹ phải thẩm định và lập biên bản đánh giá năng lực, cơ sở vật chất, bảo đảm bên nhận ủy quyền có thiết bị cơ sở vật chất, giải pháp kỹ thuật, quy trình nghiệp vụ, nhân sự có kinh nghiệm và trình độ chuyên môn phù hợp để thực hiện các hoạt động được ủy quyền.
- 45.3. Công Ty Quản Lý Quỹ phải định kỳ kiểm tra, giám sát thường xuyên bảo đảm hoạt động đã ủy quyền được thực hiện thận trọng, an toàn, phù hợp với quy định của Pháp Luật và Điều Lệ Quỹ, bảo đảm chất lượng dịch vụ cung cấp của bên nhận ủy quyền phù hợp với tiêu chí và yêu cầu của công ty. Công Ty Quản Lý Quỹ, bằng chi phí của mình, được sử dụng tư vấn độc lập, dịch vụ cung cấp bởi các tổ chức chuyên nghiệp, hoạt động hợp pháp khác để thực hiện trách nhiệm quy định điều này. Định kỳ hàng tháng, công ty quản lý quỹ phải lập báo cáo tổng hợp về kết quả kiểm tra, giám sát các hoạt động đã ủy quyền. Định kỳ hàng tháng, công ty quản lý quỹ phải lập báo cáo tổng hợp và kết quả kiểm tra, giám sát các hoạt động đã ủy quyền.
- 45.4. Công Ty Quản Lý Quỹ phải duy trì nhân sự có kinh nghiệm, chuyên môn, nghiệp vụ cần thiết để có đủ khả năng giám sát, nhận diện và quản lý hiệu quả các rủi ro phát sinh từ hoạt động đã ủy quyền.
- 45.5. Công Ty Quản Lý Quỹ phải xây dựng quy trình, hệ thống, bảo đảm tại mọi thời điểm Công Ty Quản Lý Quỹ, tổ chức kiểm toán độc lập, cơ quan quản lý nhà nước có thẩm quyền có thể tiếp cận các thông tin cần thiết để kiểm tra, giám sát các hoạt động ủy quyền, đánh giá và quản lý các rủi ro phát sinh từ hoạt động ủy quyền.
- 45.6. Công Ty Quản Lý Quỹ phải chịu hoàn toàn trách nhiệm về tài chính và pháp lý phát sinh trong phạm vi ủy quyền. Công Ty Quản Lý Quỹ phải bảo đảm tính liên tục đối với các hoạt động đã ủy quyền, không gián đoạn và gây ảnh hưởng tới hoạt động đầu tư của Nhà Đầu Tư.
- 45.7. Công Ty Quản Lý Quỹ phải cung cấp đầy đủ, kịp thời, chính xác các thông tin liên quan cho bên nhận ủy quyền để bên nhận ủy quyền có thể thực thi đầy đủ, kịp thời mọi quyền, nghĩa vụ, trách nhiệm trong hoạt động ủy quyền.
- 45.8. Công Ty Quản Lý Quỹ phải lưu trữ đầy đủ, kịp thời, chính xác các chỉ thị, yêu cầu, văn bản gửi cho bên nhận ủy quyền để thực hiện các hoạt động ủy quyền.
- 45.9. Các báo cáo về việc kiểm tra, giám sát thực hiện theo quy định tại Điều 45.3 và các tài liệu liên quan khác phải được cung cấp cho Hội Đồng Quản Trị của Công Ty Quản Lý Quỹ, Ban Đại Diện Quỹ, Ngân Hàng Giám Sát và Ủy Ban Chứng Khoán Nhà Nước trong thời hạn ba mươi (30) ngày kể từ ngày báo cáo được tổng hợp.

#### **Điều 46. Chấm Dứt Hoạt Động Ủy Quyền**

- 46.1. Quyền và nghĩa vụ của tổ chức cung cấp dịch vụ sẽ chấm dứt khi xảy ra một trong các trường hợp sau:
  - a) Hợp đồng ủy quyền bị thanh lý hay hết hạn;
  - b) Tổ chức nhận ủy quyền tạm ngừng, chấm dứt hoạt động, giải thể, tuyên bố phá sản;
  - c) Khi tổ chức nhận ủy quyền không còn thỏa mãn quy định tại Điều 43 và Điều 44.2;
  - d) Theo quyết định của Công Ty Quản Lý Quỹ;
  - e) Các trường hợp khác theo quy định của Pháp Luật.
- 46.2. Trong trường hợp quy định tại Điều 46.1, quyền và nghĩa vụ của tổ chức cung cấp dịch vụ cho Quỹ sẽ được chuyển giao cho Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc tổ chức cung cấp dịch vụ khác được Công Ty Quản Lý Quỹ thuê.

## CHƯƠNG 9. ĐẠI LÝ PHÂN PHỐI VÀ ĐẠI LÝ KÝ DANH

### Điều 47. Đăng Ký Hoạt Động Phân Phối CCQ

#### 47.1. Điều kiện lựa chọn Đại Lý Phân Phối:

- a) Là công ty chứng khoán, ngân hàng lưu ký, doanh nghiệp bảo hiểm, ngân hàng thương mại, tổ chức kinh tế khác đã có Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động phân phối CCQ đại chúng, ký hợp đồng phân phối CCQ mở với công ty quản lý quỹ;
- b) Tại thời điểm đăng ký hoạt động, có ít nhất một (01) địa điểm kinh doanh được lựa chọn là địa điểm phân phối CCQ đáp ứng quy định Pháp Luật về yêu cầu của địa điểm phân phối CCQ mở;
- c) Có quy trình nghiệp vụ phân phối CCQ, bao gồm cả quy trình, thủ tục nhận biết, cập nhật thông tin, biện pháp xác minh thông tin về Nhà Đầu Tư và người được hưởng lợi, quy tắc đạo đức nghề nghiệp áp dụng đối với nhân viên phân phối CCQ, quy định nội bộ nhằm ngăn ngừa hành vi giao dịch muợn sau thời điểm nhận lệnh, ngăn ngừa hành vi đầu cơ, lợi dụng chênh lệch thời gian, lợi dụng việc định giá sai CCQ theo thông lệ quốc tế;
- d) Có cơ sở vật chất, kỹ thuật đảm bảo hoạt động phân phối CCQ;
- e) Tại mỗi địa điểm có tối thiểu 02 nhân viên có chứng chỉ hành nghề chứng khoán; hoặc là người có chứng chỉ hành nghề chứng khoán hợp pháp ở nước ngoài và đã có chứng chỉ pháp luật về chứng khoán và thị trường chứng khoán của Việt Nam; hoặc có các chứng chỉ chuyên môn về chứng khoán bao gồm chứng chỉ: những vấn đề cơ bản về chứng khoán và thị trường chứng khoán, pháp luật về chứng khoán và thị trường chứng khoán, phân tích và đầu tư chứng khoán, môi giới chứng khoán và tư vấn đầu tư chứng khoán;

47.2. Công Ty Quản Lý Quỹ có trách nhiệm thẩm định cơ sở vật chất trước khi lựa chọn Đại Lý Phân Phối và địa điểm phân phối để cung cấp dịch vụ cho Nhà Đầu Tư. Báo cáo thẩm định cơ sở vật chất của Đại Lý Phân Phối, địa điểm phân phối được lưu tại trụ sở Công Ty Quản Lý Quỹ và cung cấp cho cơ quan quản lý nhà nước có thẩm quyền theo yêu cầu. Công Ty Quản Lý Quỹ phải thường xuyên kiểm tra, giám sát bảo đảm hoạt động của Đại Lý Phân Phối phù hợp với quy định của Pháp Luật và các điều khoản tại hợp đồng đại lý phân phối.

47.3. Trường hợp Đại Lý Phân Phối chấm dứt hoạt động hoặc hợp đồng phân phối hết hiệu lực hoặc đại lý phân phối bị thu hồi Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động đại lý phân phối, Công Ty Quản Lý Quỹ có trách nhiệm thông báo trước cho Nhà Đầu Tư đồng thời chỉ định địa điểm phân phối thay thế (nếu có).

47.4. Công Ty Quản Lý Quỹ được phân phối CCQ mở do mình quản lý. Trong trường hợp này, Công Ty Quản Lý Quỹ phải bảo đảm các nhân viên phân phối CCQ không được kiêm nhiệm, làm việc tại các bộ phận quản lý tài sản, phân tích đầu tư, kiểm soát nội bộ.

### Điều 48. Hoạt Động Của Đại Lý Phân Phối và Đại Lý Ký Danh

#### 48.1. Hoạt động của Đại Lý Phân Phối bao gồm:

- a) Tổng hợp đầy đủ thông tin về Nhà Đầu Tư và người được hưởng lợi theo quy định của Pháp Luật chứng khoán và các quy định về phòng, chống rửa tiền và đấu tranh chống tài trợ khủng bố;
- b) Nhận và chuyển lệnh giao dịch của từng Nhà Đầu Tư tới tổ chức cung cấp dịch vụ Đại Lý Chuyển Nhượng một cách đầy đủ, kịp thời, chính xác. Đại Lý Phân Phối không được tổng hợp, bù trừ lệnh giao dịch, không được trực tiếp nhận tiền và thanh toán giao dịch CCQ cho Nhà Đầu Tư; Đại Lý Phân Phối chỉ được nhận lệnh giao dịch của Nhà Đầu Tư khi phiếu lệnh đã được điền chính xác và đầy đủ các thông tin theo mẫu quy định của Pháp Luật. Phiếu lệnh phải được Đại Lý Phân Phối lưu trữ theo quy định của Pháp Luật về chứng khoán; đồng thời phải bảo đảm ghi nhận đầy đủ, chính xác, kịp thời và rõ ràng về thời điểm nhận lệnh, người nhận lệnh từ Nhà Đầu Tư. Trường hợp lệnh nhận qua điện thoại, fax, lệnh giao dịch trực tuyến qua

- internet hoặc các phương tiện điện tử, đường truyền khác thì tuân thủ theo quy định về giao dịch điện tử và lưu trữ phiếu lệnh theo hình thức tệp dữ liệu điện tử;
- c) Hỗ trợ Nhà Đầu Tư thực hiện các thủ tục thay đổi thông tin tại Sở Đăng Ký Nhà Đầu Tư, xác nhận quyền sở hữu CCQ của Nhà Đầu Tư, chuyển quyền sở hữu theo quy định Pháp Luật;
  - d) Duy trì kênh liên lạc liên tục và thông suốt với Nhà Đầu Tư, đảm bảo cập nhật cho Nhà Đầu Tư một cách chính xác, đầy đủ và kịp thời mọi thông tin và giải đáp các thắc mắc của Nhà Đầu Tư về sản phẩm Quý đã chào bán; thống kê, tổng hợp sao kê tài khoản, xác nhận giao dịch theo yêu cầu của Nhà Đầu Tư; cung cấp cho Nhà Đầu Tư Bản Cáo Bạch, Bản Cáo Bạch tóm tắt, báo cáo tài chính của Quý, tài liệu về các cuộc họp Đại Hội Nhà Đầu Tư và các thông tin khác; thực hiện chế độ báo cáo và công bố thông tin theo ủy quyền của Công Ty Quản Lý Quý;
  - e) Hỗ trợ Công Ty Quản Lý Quý hoặc tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan tổ chức họp Đại Hội Nhà Đầu Tư; nhận ủy quyền tham dự và thực hiện quyền biểu quyết theo chỉ thị bằng văn bản của Nhà Đầu Tư; và
  - f) Tổng hợp, lưu trữ thông tin chi tiết về Nhà Đầu Tư và các giao dịch của Nhà Đầu Tư. Cung cấp các thông tin này cho Công Ty Quản Lý Quý, tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan và UBCKNN nước theo yêu cầu của các tổ chức này.
- 48.2. Đại Lý Phân Phối không phải là công ty chứng khoán, công ty quản lý quỹ, ngân hàng thương mại, doanh nghiệp bảo hiểm thì không được: làm đại lý ký danh; phải tách bạch việc phân phối chứng chỉ quỹ với các sản phẩm khác tại các địa điểm phân phối và trên chương trình, ứng dụng, trang thông tin điện tử thực hiện phân phối chứng chỉ quỹ đã thông báo với Ủy ban Chứng khoán Nhà nước; chỉ được sử dụng thông tin về Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động phân phối chứng chỉ quỹ đại chúng tại địa điểm phân phối và trên chương trình, ứng dụng, trang thông tin điện tử thực hiện phân phối chứng chỉ quỹ đã thông báo với Ủy ban Chứng khoán Nhà nước hoặc cung cấp thông tin cho nhà đầu tư theo yêu cầu của nhà đầu tư.
- 48.3. Đại Lý Ký Danh được thực hiện các hoạt động theo quy định của Điều Lệ Quỹ và quy định của Pháp Luật liên quan.

#### **Điều 49. Quy Định Chung Về Nghiệp Vụ Phân Phối CCQ**

- 49.1. Đại Lý Phân Phối, nhân viên phân phối phải tự nguyện, công bằng, trung thực đối với Nhà Đầu Tư, cung cấp đầy đủ, kịp thời mọi thông tin chính xác để Nhà Đầu Tư tự đưa ra quyết định đầu tư. Các thông tin, dữ liệu, dự báo kinh tế cung cấp cho Nhà Đầu Tư phải dựa trên những sự kiện có thực và kèm theo các tài liệu dẫn chiếu do các tổ chức liên quan phát hành và đã được công bố công khai. Nhân viên phân phối CCQ không được cung cấp các thông tin chưa được kiểm chứng, tin đồn, thông tin sai lệch cho Nhà Đầu Tư.
- 49.2. Nhân viên phân phối chỉ chào bán CCQ sau khi Nhà Đầu Tư đã được cung cấp đầy đủ Điều Lệ Quỹ, Bản Cáo Bạch, Bản Cáo Bạch tóm tắt, hoạt động của Quý. Nhân viên phân phối phải giải thích cho Nhà Đầu Tư hiểu được các nội dung tại Điều Lệ Quỹ và Bản Cáo Bạch, đặc biệt là mục tiêu và chính sách đầu tư của Quý, chiến lược đầu tư của Quý để đạt được mục tiêu đầu tư, đặc tính về lợi nhuận và rủi ro, chính sách phân phối lợi nhuận, thuế, phí, lệ phí và các chi phí khác; cơ chế giao dịch CCQ.
- 49.3. Nhân viên phân phối phải cung cấp đầy đủ, chính xác và kịp thời cho Nhà Đầu Tư mọi thông tin về kết quả hoạt động của Quý với hàm ý các kết quả hoạt động trước đó chỉ mang tính tham khảo và có thể thay đổi tùy vào tình hình thị trường.
- 49.4. Nhân viên phân phối không được cung cấp thông tin sai sự thật, khuếch đại sự thật, dễ gây hiểu nhầm, cung cấp không đầy đủ thông tin, đưa ra các dự báo để dụ dỗ hay mời chào Nhà Đầu Tư mua CCQ, không gây hiểu nhầm về các đặc tính lợi nhuận và rủi ro của CCQ. Khi so sánh với các sản phẩm quỹ mở khác, phải chỉ rõ những khác biệt giữa các quỹ để Nhà Đầu Tư lựa chọn. Không

được trực tiếp, gián tiếp thực hiện các hành vi nhằm lôi kéo, xúi giục Nhà Đầu Tư mua CCQ có mức độ rủi ro cao trong trường hợp Nhà Đầu Tư chưa hiểu hết về các rủi ro tiềm ẩn khi đầu tư vào Quỹ hoặc Quỹ không phù hợp với mục tiêu đầu tư và năng lực tài chính của Nhà Đầu Tư.

- 49.5. Đại Lý Phân Phối, nhân viên phân phối có trách nhiệm bảo mật các thông tin về Nhà Đầu Tư, thông tin về giao dịch của Nhà Đầu Tư, không được sử dụng các thông tin đó với bất kỳ mục đích gì, trừ trường hợp được Nhà Đầu Tư đồng ý hoặc theo yêu cầu của cơ quan quản lý Nhà nước có thẩm quyền.
- 49.6. Đại lý phân phối không được chiết khấu, giảm giá giao dịch CCQ dưới bất kỳ hình thức nào; không được tặng quà, sử dụng lợi ích vật chất hay tài chính dưới mọi hình thức để mời chào, dụ dỗ Nhà Đầu Tư mua CCQ; Đại lý phân phối chỉ được tặng quà bằng hiện vật không phải bằng tiền, giá trị quà tặng tối đa không quá 01 triệu đồng cho mỗi nhà đầu tư trong một chương trình khuyến mại. Đại lý phân phối phải đảm bảo việc tặng quà bằng hiện vật không mang tính chất mời chào, xúi giục, lôi kéo nhà đầu tư mua chứng chỉ quỹ.  
Đại lý phân phối không được yêu cầu, đòi hỏi hoặc tiếp nhận dưới danh nghĩa cá nhân hoặc danh nghĩa tổ chức từ Công Ty Quản Lý Quỹ bất kỳ khoản thù lao, lợi nhuận, lợi ích nào để mời chào Nhà Đầu Tư mua CCQ, ngoài các mức phí đã được công bố tại Bản Cáo Bạch và tại các hợp đồng đại lý phân phối ký với Công Ty Quản Lý Quỹ.
- 49.7. Đại Lý Phân Phối không được phân phối CCQ tại các địa điểm phân phối và trên môi trường mạng thông qua chương trình, ứng dụng, trang thông tin điện tử khi chưa thông báo với Ủy ban Chứng khoán Nhà nước.
- 49.8. Công Ty Quản Lý Quỹ và Đại Lý Phân Phối hàng năm phải tổ chức đào tạo, tập huấn nhằm nâng cao trình độ, kiến thức cho đội ngũ nhân viên phân phối CCQ. Thông tin về hoạt động đào tạo trong năm của Công Ty Quản Lý Quỹ và Đại Lý Phân Phối phải được gửi kèm trong báo cáo hoạt động hàng năm của Công Ty Quản Lý Quỹ.
- 49.9. Đại Lý Phân Phối phải hoàn toàn chịu trách nhiệm về hoạt động của các địa điểm phân phối chứng chỉ quỹ, chương trình, ứng dụng, trang thông tin điện tử và nhân viên phân phối chứng chỉ quỹ khi phân phối chứng chỉ quỹ cho nhà đầu tư theo quy định pháp luật.
- 49.10. Phương tiện để Đại Lý Phân Phối thực hiện phân phối chứng chỉ quỹ cho nhà đầu tư trên môi trường mạng là chương trình, ứng dụng, trang thông tin điện tử.
- 49.11. Khi thực hiện phân phối chứng chỉ quỹ cho nhà đầu tư trên môi trường mạng, Đại Lý Phân Phối phải đảm bảo tuân thủ các yêu cầu theo quy định pháp luật.
- 49.12. Công Ty Quản Lý Quỹ phải cập nhật Bản Cáo Bạch và đăng tải trên trang thông tin điện tử của mình danh sách Đại Lý Phân Phối và chương trình, ứng dụng, trang thông tin điện tử (nếu có) của các Đại Lý Phân Phối và khi có bất kỳ thay đổi nào đối với danh sách Đại Lý Phân Phối hoặc chương trình, ứng dụng, trang thông tin điện tử (nếu có) của các Đại Lý Phân Phối

## CHƯƠNG 10. KIỂM TOÁN, KẾ TOÁN VÀ CHẾ ĐỘ BÁO CÁO

### Điều 50. Tiêu Chuẩn Lựa Chọn Và Thay Đổi Công Ty Kiểm Toán

- 50.1. Hàng năm, Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ đề xuất công ty kiểm toán có uy tín và kinh nghiệm nằm trong danh sách các công ty kiểm toán được UBCKNN chấp thuận để Đại Hội Nhà Đầu Tư thông qua. 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; và
  - c) Có uy tín và kinh nghiệm kiểm toán cho các quỹ đầu tư.

- 50.2. Công Ty Quản Lý Quỹ có thể thực hiện lấy ý kiến Nhà Đầu Tư về việc chọn công ty kiểm toán thực hiện soát xét Báo cáo tài chính bán niên và kiểm toán Báo cáo tài chính năm của Quỹ cho năm tài chính đầu tiên sau khi Quỹ nhận được giấy chứng nhận lập quỹ và được quy định chi tiết trong Bản Cáo Bạch phát hành lần đầu CCQ ra công chúng.

#### **Điều 51. Năm Tài Chính**

- 51.1. Năm tài chính của Quỹ là mười hai (12) tháng tính từ đầu ngày 01 tháng 01 đến hết ngày 31 tháng 12 năm dương lịch hàng năm. Năm tài chính đầu tiên của Quỹ sẽ được tính từ ngày Quỹ được UBCKNN cấp giấy chứng nhận lập quỹ và hoạt động cho đến hết ngày 31 tháng 12 của năm đó.
- 51.2. Trường hợp thời gian từ ngày Quỹ được UBCKNN cấp Giấy chứng nhận lập quỹ cho đến hết ngày 31 tháng 12 cùng năm ngắn hơn chín mươi (90) ngày thì kỳ kế toán đầu tiên được tính từ ngày Quỹ được UBCKNN cấp Giấy chứng nhận lập và hoạt động cho đến hết ngày 31 tháng 12 của năm tiếp theo.

#### **Điều 52. Chế Độ Kế Toán**

Quỹ sẽ áp dụng chế độ kế toán Việt Nam và tuân thủ các quy định của Pháp Luật liên quan tới công tác kế toán áp dụng đối với quỹ mở.

#### **Điều 53. Báo Cáo Tài Chính**

- 53.1. Công Ty Quản Lý Quỹ có trách nhiệm chuẩn bị các báo cáo tài chính thường kỳ về kết quả kinh doanh và tình hình tài chính của Quỹ và các báo cáo cần thiết khác để tường trình hoạt động của Quỹ.
- 53.2. Các báo cáo tài chính bán niên và báo cáo tài chính hàng năm sẽ được soát xét bán niên và kiểm toán độc lập hàng năm bởi công ty kiểm toán được lựa chọn. Các bản sao của báo cáo kiểm toán và báo cáo hoạt động của Quỹ phải được gửi đến từng thành viên Ban Đại Diện Quỹ và công bố công khai trên trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ để các Nhà Đầu Tư có thể tham khảo.

#### **Điều 54. Báo Cáo Khác**

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

### **CHƯƠNG 11. GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG CỦA QUỸ**

#### **Điều 55. Xác Định Giá Trị Tài Sản Ròng**

- 55.1. Công Ty Quản Lý Quỹ phải xây dựng sổ tay định giá để áp dụng một cách thống nhất trong hoạt động quản lý tài sản của quỹ. Công Ty Quản Lý Quỹ có trách nhiệm xác định NAV của quỹ, NAV trên một CCQ tuân thủ quy định của pháp luật và Điều Lệ Quỹ.
- 55.2. Công Ty Quản Lý Quỹ được ủy quyền cho Ngân Hàng Giám Sát xác định NAV, NAV trên một CCQ của Quỹ. Trong trường hợp này, Công Ty Quản Lý Quỹ và Ngân Hàng Giám Sát phải có cơ chế và quy trình đối chiếu, soát xét, kiểm tra, giám sát bảo đảm hoạt động xác định NAV được tính chính xác và phù hợp sổ tay định giá, Điều Lệ Quỹ và các quy định của pháp luật.
- 55.3. NAV của Quỹ được định kỳ theo ngày giao dịch. NAV của Quỹ, NAV trên một CCQ phải được công bố công khai theo quy định pháp luật về công bố thông tin trên thị trường chứng khoán sau khi có xác nhận của Ngân Hàng Giám Sát và có giá trị cho đến khi có thông báo mới. Việc xác nhận của Ngân Hàng Giám Sát 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.

#### **Điều 56. Nguyên Tắc, Quy Trình, Phương Pháp Xác Định Giá Trị Tài Sản Ròng Của Quỹ**

- 56.1. Công Ty Quản Lý Quỹ có trách nhiệm xác định NAV của Quỹ và NAV trên một CCQ.

- 56.2. NAV của Quỹ được xác định bằng tổng giá các tài sản có trong danh mục trừ đi tổng nợ phải trả của Quỹ. Tổng giá trị tài sản của Quỹ được xác định theo giá thị trường hoặc giá trị hợp lý của tài sản (trong trường hợp không xác định được giá thị trường). Tổng nợ phải trả của Quỹ là các khoản nợ hoặc nghĩa vụ thanh toán của Quỹ tính đến ngày gần nhất trước ngày định giá. Phương pháp xác định giá thị trường, giá trị hợp lý của tài sản có trong danh mục theo nguyên tắc quy định sổ tay định giá của Quỹ do Công Ty Quản Lý Quỹ xây dựng theo quy định của pháp luật và đã được Ban Đại Diện Quỹ chấp thuận và Ngân Hàng Giám Sát xác nhận.
- 56.3. NAV của một CCQ bằng NAV của Quỹ chia cho tổng số CCQ đang lưu hành tại Ngày Giao Dịch gần nhất trước Ngày Định Giá. NAV được làm tròn lấy đến hai (02) số thập phân.
- 56.4. NAV của Quỹ và NAV trên một CCQ 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.
- 56.5. NAV của Quỹ và NAV trên một CCQ phải được công bố trên các trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ, tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan, Đại Lý Phân Phối và các phương tiện thông tin đại chúng theo quy định về công bố thông tin trên thị trường chứng khoán. Việc công bố NAV cho Nhà Đầu Tư được thực hiện tại ngày làm việc tiếp theo của Ngày Định Giá.
- 56.6. Trong thời hạn hai mươi bốn (24) giờ kể từ khi phát hiện NAV bị định giá sai, Ngân Hàng Giám Sát phải thông báo và yêu cầu Công Ty Quản Lý Quỹ kịp thời điều chỉnh hoặc ngược lại trong trường hợp Ngân Hàng Giám Sát cung cấp dịch vụ xác định NAV.
- 56.7. Trong thời hạn năm (05) ngày làm việc, kể từ ngày phát hiện NAV bị định giá sai, Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc Ngân Hàng Giám Sát (trong trường hợp Ngân Hàng Giám Sát cung cấp dịch vụ xác định NAV) phải điều chỉnh lại và công bố thông tin theo quy định, đồng thời thông báo cho UBCKNN về việc định giá sai, bao gồm nguyên nhân xảy ra sự việc, thời gian bị định giá sai, biện pháp xử lý. Nội dung thông báo phải được Công Ty Quản Lý Quỹ và Ngân Hàng Giám Sát cùng ký xác nhận.
- 56.8. Trong thời hạn ba (03) Ngày Làm Việc kể từ ngày NAV của Quỹ giảm xuống thấp hơn ba mươi (30) tỷ đồng Việt Nam, Công Ty Quản Lý Quỹ phải báo cáo UBCKNN và đề xuất phương án khắc phục.
- 56.9. Công Ty Quản Lý Quỹ phải xây dựng sổ tay định giá bao gồm tối thiểu những nội dung sau:
- (a). Nguyên tắc, tiêu chí lựa chọn, thay đổi các tổ chức cung cấp báo giá. Các tổ chức cung cấp báo giá không phải là người có liên quan của công ty quản lý quỹ và ngân hàng giám sát;
  - (b). Nguyên tắc, quy trình thực hiện và các phương pháp định giá tài sản của Quỹ. Các nguyên tắc, quy trình thực hiện và các phương pháp định giá phải rõ ràng, hợp lý, phù hợp với quy định pháp luật và Điều Lệ Quỹ.
- 56.10. Sổ tay định giá, danh sách tối thiểu ba (03) tổ chức cung cấp báo giá không phải là người có liên quan của Công Ty Quản Lý Quỹ và Ngân Hàng Giám Sát, phải được Ban Đại Diện Quỹ phê duyệt và cung cấp cho Ngân Hàng Giám Sát để giám sát việc tính toán NAV.

#### **Điều 57. Đền Bù Thiệt Hại Cho Nhà Đầu Tư Và Cho Quỹ**

- 57.1. Công Ty Quản Lý Quỹ có trách nhiệm đền bù thiệt hại cho Quỹ và Nhà Đầu Tư thực hiện giao dịch CCQ mà chịu thiệt hại trong trường hợp NAV của Quỹ bị định giá sai với mức độ sai sót từ không phải bảy mươi lăm phần trăm (0,75%) NAV trở lên.
- 57.2. Trong trường hợp Quỹ bị định giá thấp, mức đền bù cho Quỹ và Nhà Đầu Tư được xác định như sau:
- a) Đối với Nhà Đầu Tư mua CCQ trước thời gian Quỹ bị định giá sai và bán CCQ trong thời gian Quỹ bị định giá sai, mức đền bù được xác định dựa trên mức độ sai sót và số lượng CCQ mà Nhà Đầu Tư đã bán; và

- b) Đối với Quý, mức đền bù được xác định dựa trên mức độ sai sót và số lượng CCQ mà Quý đã phát hành trong thời gian bị định giá sai và hiện còn đang lưu hành.
- 57.3. Trong trường hợp Quý bị định giá cao, mức đền bù cho Quý và Nhà Đầu Tư được xác định như sau:
- a) Đối với Nhà Đầu Tư mua CCQ trong thời gian Quý bị định giá sai và tiếp tục sở hữu sau thời gian Quý bị định giá sai, mức đền bù được xác định dựa trên mức độ sai sót và số lượng CCQ mà Nhà Đầu Tư đã mua và còn tiếp tục nắm giữ sau thời gian bị định giá sai; và
- b) Đối với Quý, mức đền bù được xác định dựa trên mức độ sai sót và số lượng CCQ mà Quý đã phát hành ra trước thời gian Quý bị định giá sai và Quý đã mua lại trong thời gian bị định giá sai.
- 57.4. Mọi chi phí đền bù cho Nhà Đầu Tư và cho Quý phải hạch toán vào chi phí hoạt động của Công Ty Quản Lý Quý. Trường hợp Đại Hội Nhà Đầu Tư chấp thuận, chi phí đền bù cho Quý và Nhà Đầu Tư theo quy định tại các Điều 57.2 (a) và Điều 57.3 (a) được hạch toán vào Quý.
- 57.5. Trường hợp mức đền bù cho mỗi Nhà Đầu Tư theo quy định tại các Điều 57.2 và Điều 57.3 nhỏ hơn một trăm nghìn (100.000) Đồng Việt Nam, thì khoản đền bù này sẽ được ghi nhận vào thu nhập của Quý thay vì thanh toán cho Nhà Đầu Tư, trừ trường hợp Đại Hội Nhà Đầu Tư có quy định khác
- 57.6. Công Ty Quản Lý Quý có trách nhiệm đền bù các thiệt hại gây ra cho Quý trong các trường hợp:
- a) Không tuân thủ chính sách đầu tư, đầu tư vào các tài sản bị hạn chế theo quy định pháp luật và Điều Lệ Quý;
- b) Sử dụng vốn vay trái mục đích, không phù hợp với quy định của pháp luật; hoặc vay vượt quá các hạn mức vay đã được quy định tại Điều Lệ Quý, quy định của pháp luật;
- c) Đầu tư vượt các hạn chế đầu tư, trừ các trường hợp quy định tại Điều 10.2 của Điều Lệ Quý.
- 57.7. Mức đền bù cho Quý trong các trường hợp quy định tại Điều 57.6 được xác định trên cơ sở thiệt hại phát sinh từ phần đầu tư trái quy định, vượt hạn mức, chi phí vay. Trường hợp các hoạt động đầu tư, kinh doanh nêu trên có phát sinh lợi nhuận phải hạch toán toàn bộ lợi nhuận vào cho Quý.
- 57.8. Việc thanh toán các khoản đền bù cho Quý, Nhà Đầu Tư theo quy định tại Điều 57.1 và Điều 57.6 được thực hiện thông qua Ngân Hàng Giám Sát. Công Ty Quản Lý Quý có trách nhiệm xây dựng cơ chế phối hợp thanh toán với Ngân Hàng Giám Sát để kịp thời ra các chỉ thị thanh toán cho Nhà Đầu Tư và Quý.
- 57.9. Việc bồi thường thiệt hại cho Nhà Đầu Tư và Quý phải được Công Ty Quản Lý Quý báo cáo tại báo cáo hoạt động hằng năm của Quý, trong đó nêu rõ nguyên nhân, lý do, mức độ ảnh hưởng, số lượng Nhà Đầu Tư có quyền lợi bị ảnh hưởng đã được đền bù, mức đền bù cho mỗi Nhà Đầu Tư, mức đền bù cho Quý, hình thức đền bù, phương thức thanh toán và các hoạt động khắc phục khác (nếu có).
- 57.10. Các trường hợp đền bù khác thực hiện theo quy định của Pháp Luật và/hoặc Điều Lệ Quý.

#### **Điều 58. Nguyên Tắc, Tiêu Chí Lựa Chọn, Thay Đổi Tổ Chức Cung Cấp Báo Giá**

- 58.1. Công Ty Quản Lý Quý sẽ xem xét việc lựa chọn và trình Ban Đại Diện Quý phê duyệt danh sách các tổ chức cung cấp báo giá cho Quý và cập nhật với Ban Đại Diện Quý mỗi khi cần thay đổi. Tổ chức cung cấp báo giá được lựa chọn phải thỏa mãn các điều kiện sau:
- a) Tổ chức cung cấp báo giá là công ty chứng khoán, công ty quản lý quỹ, các hệ thống báo giá được công ty quản lý quỹ lựa chọn để cung cấp báo giá tài sản không phải là chứng khoán niêm yết hoặc chứng khoán đăng ký giao dịch;
- b) Có đầy đủ khả năng cung cấp dịch vụ báo giá;
- c) Không phải là người có liên quan của Công ty Quản lý Quý hoặc Ngân Hàng Giám Sát.

- 58.2. Việc lựa chọn và thay đổi tổ chức cung cấp báo giá do Công Ty Quản Lý Quỹ đề xuất để Ban Đại Diện Quỹ quyết định khi xảy ra một trong những trường hợp sau:
- Tổ chức đang báo giá không còn chức năng hoặc không được cấp phép hoạt động cung cấp dịch vụ báo giá.
  - Tổ chức đang báo giá trở thành là người có liên quan của Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc Ngân Hàng Giám Sát.
  - Có những thay đổi theo quy định của các cơ quan chức năng về phương thức báo giá.

## CHƯƠNG 12. PHÂN CHIA LỢI TỨC, THU NHẬP VÀ CÁC CHI PHÍ CỦA QUỸ

### Điều 59. Phân Chia Lợi Tức

- 59.1. Quỹ phân chia lợi nhuận bằng tiền hoặc bằng CCQ.
- 59.2. Tối thiểu mười lăm (15) ngày trước khi phân phối lợi tức, Công Ty Quản Lý Quỹ phải thông báo đến Nhà Đầu Tư bằng phương thức để đảm bảo đến được địa chỉ liên lạc hoặc thư điện tử đã đăng ký. Việc phân chia lợi nhuận bằng CCQ phải được sự chấp thuận trước của Đại Hội Nhà Đầu Tư hoặc được sự chấp thuận của Ban Đại Diện Quỹ (nếu Đại Hội Nhà Đầu Tư gần nhất đã ủy quyền cho Ban Đại Diện Quỹ quyết định phù hợp với quy định tại Điều Lệ Quỹ).
- 59.3. Việc chi trả lợi tức của Quỹ phải đảm bảo nguyên tắc:
- Lợi nhuận trong kỳ hoặc lợi nhuận lũy kế cho đến cuối năm tài chính mà Công Ty Quản Lý Quỹ đề xuất phân phối lợi nhuận phải dương sau khi quỹ đã hoàn tất các nghĩa vụ thuế, tài chính theo quy định pháp luật;
  - Nguồn chia phải từ lợi nhuận đã thực hiện của Quỹ trong quá trình hoạt động;
  - 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);
  - Mức chi trả lợi tức phải phù hợp với chính sách phân phối lợi nhuận quy định tại Điều Lệ Quỹ và được Đại Hội Nhà Đầu Tư thông qua;
  - Trường hợp phân phối lợi tức bằng CCQ, Quỹ phải có đủ nguồn vốn đối ứng từ lợi nhuận sau thuế chưa phân phối căn cứ trên báo cáo tài chính kỳ gần nhất đã được kiểm toán hoặc soát xét.
  - Sau khi chi trả, quỹ vẫn phải đảm bảo có nguồn vốn để thanh toán đủ các khoản nợ, nghĩa vụ tài sản khác đến hạn và NAV quỹ sau khi chi trả lợi tức không thấp hơn 50 tỷ đồng;
- 59.4. Công Ty Quản Lý Quỹ phải khấu trừ mọi khoản thuế, phí, lệ phí theo quy định của Pháp Luật trước khi phân phối cổ tức cho Nhà Đầu Tư.
- 59.5. 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:
- Hình thức phân chia lợi nhuận (bằng tiền hoặc bằng CCQ);
  - Tổng lợi nhuận trong kỳ và lợi nhuận tích lũy, chi tiết từng hạng mục lợi nhuận;
  - Giá trị lợi nhuận được phân chia, số lượng CCQ phát hành để phân chia (trong trường hợp chia lợi nhuận bằng CCQ);
  - NAV trên một CCQ trước khi phân chia lợi nhuận và sau khi phân chia lợi nhuận; và
  - Các ảnh hưởng tác động tới NAV của Quỹ.
- 59.6. Thông tin về hoạt động phân chia lợi nhuận của Quỹ hoặc phân chia tài sản của Quỹ đã thực hiện phải được cập nhật tại các Bản Cáo Bạch sửa đổi, bổ sung sau đó.

- 59.7. Trường hợp Nhà Đầu Tư đã chuyển nhượng số CCQ của mình trong thời gian giữa thời điểm kết thúc lập danh sách Nhà Đầu Tư và thời điểm chi trả thì người chuyển nhượng là người nhận lợi nhuận.
- 59.8. Vi quyền lợi của Nhà Đầu Tư, Ban Đại Diện Quỹ có thể quyết định không phân chia lợi nhuận của Quỹ cho Nhà Đầu Tư. Ban Đại Diện Quỹ sẽ chịu trách nhiệm giải trình trước Đại Hội Nhà Đầu Tư về quyết định liên quan đến chính sách lợi nhuận của Quỹ.

**Điều 60. Giá Dịch Vụ Quản Lý Quỹ, Giá Dịch Vụ Lưu Ký, Giám Sát, Quản Trị Quỹ, Đại Lý Chuyển Nhượng**

<b>Giá dịch vụ quản lý quỹ “Phí QLQ”</b>	0,95% NAV/ năm (tối đa không quá 2%) công thức tính: <b>Phí QLQ = 0,95% x NAV tại Ngày Định Giá x số ngày thực tế trong kỳ / 365 hoặc 366 (nếu là năm nhuận)</b> Ghi chú: – Phí được tính toán và cộng dồn hàng ngày và được thanh toán hàng tháng cho Công Ty Quản Lý Quỹ.
<b>Thưởng hoạt động</b>	Không áp dụng
<b>Giá dịch vụ giám sát “Phí NHGS”</b>	0,02% NAV (chưa bao gồm VAT), công thức tính: <b>Phí NHGS = 0,02% x NAV tại Ngày Định Giá x số ngày thực tế trong kỳ / 365 hoặc 366 (nếu là năm nhuận)</b> Ghi chú: – Phí tối thiểu 5 triệu đồng/ tháng (chưa bao gồm VAT); – Phí được tính toán và cộng dồn hàng ngày và được thanh toán hàng tháng cho Ngân Hàng Giám Sát.
<b>Giá dịch vụ lưu ký “Phí LK”</b>	0,05% NAV (chưa bao gồm VAT), công thức tính: <b>Phí LK = 0,05% x NAV tại Ngày Định Giá x số ngày thực tế trong kỳ / 365 hoặc 366 (nếu là năm nhuận)</b> Ghi chú: – Phí tối thiểu 15 triệu đồng/ tháng (chưa bao gồm VAT); – Phí được tính toán và cộng dồn hàng ngày và được thanh toán hàng tháng cho Ngân Hàng Giám Sát.
<b>Giá dịch vụ quản trị quỹ “Phí QTQ”</b>	0,03% NAV (chưa bao gồm VAT), công thức tính: <b>Phí QTQ = 0,03% x NAV tại Ngày Định Giá x số ngày thực tế trong kỳ / 365 hoặc 366 (nếu là năm nhuận)</b> Ghi chú: – Phí tối thiểu 15 triệu đồng/ tháng (chưa bao gồm VAT); – Phí được tính toán và cộng dồn hàng ngày và được thanh toán hàng tháng cho Ngân Hàng Giám Sát.
<b>Giá dịch vụ ĐLCN</b>	12.000.000 triệu đồng/ tháng Ghi chú: – Phí lập danh sách thực hiện quyền: 1 triệu đồng/ lần; – Phí được tính và trả cho Đại Lý Chuyển Nhượng hàng tháng.



- e) Chi phí liên quan đến việc chuyển đổi ngân hàng lưu ký, Ngân Hàng Giám Sát, (nếu có), hoặc chi phí thay đổi Công Ty Quản Lý Quỹ quy định tại Điều 36.3 và các tổ chức cung cấp dịch vụ khác.
- f) Thuế và các loại phí bắt buộc theo quy định của pháp luật hoặc theo yêu cầu cơ quan nhà nước có thẩm quyền áp dụng cho Quỹ và các chi phí khác liên quan theo quy định của Pháp Luật.

### CHƯƠNG 13. TÁI CƠ CẤU, GIẢI THỂ QUỸ

#### Điều 63. Hợp Nhất, Sáp Nhập Quỹ

- 63.1. Việc hợp nhất, sáp nhập Quỹ chỉ được tiến hành trong các trường hợp Pháp Luật quy định và được Đại Hội Nhà Đầu Tư chấp thuận.
- 63.2. Việc hợp nhất, sáp nhập quỹ phải được UBCKNN chấp thuận.

#### Điều 64. Chia, Tách Quỹ

- 64.1. Điều kiện chia, tách Quỹ bao gồm:
  - a) Được Đại Hội Nhà Đầu Tư thông qua việc chia, tách;
  - b) Các quỹ hình thành sau khi chia, tách phải đáp ứng các điều kiện theo quy định tại khoản 1 Điều 108 Luật Chứng Khoán;
  - c) Các quỹ hình thành sau chia, tách phải được giám sát bởi Ngân Hàng Giám Sát.
- 64.2. Việc chia, tách Quỹ phải được UBCKNN chấp thuận.

#### Điều 65. Giải Thể Quỹ

- 65.1. 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 kinh doanh chứng khoán 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, bị phá sản, hoặc Hợp Đồng Giám Sát giữa Ngân Hàng Giám Sát và Công Ty Quản Lý Quỹ bị chấm dứt; 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) Kết thúc thời hạn hoạt động ghi trong Điều Lệ Quỹ;
  - d) Đại Hội Nhà Đầu Tư quyết định giải thể quỹ khi kết thúc thời hạn hoạt động ghi trong Điều Lệ Quỹ;
  - e) NAV của Quỹ giảm xuống thấp hơn mười (10) tỷ Đồng Việt Nam liên tục trong sáu (06) tháng;
- 65.2. Việc thanh lý, giải thể Quỹ thực hiện theo quy định của Pháp Luật.
- 65.3. Việc thanh lý, giải thể Quỹ phải được UBCKNN chấp thuận.

### CHƯƠNG 14. GIẢI QUYẾT CÁC XUNG ĐỘT VỀ LỢI ÍCH

#### Điều 66. Kiểm Soát Xung Đột Lợi Ích

- 66.1. Công Ty Quản Lý Quỹ phải kiểm soát xung đột lợi ích giữa Quỹ và các quỹ khác, các khách hàng đầu tư ủy thác của Công Ty Quản Lý Quỹ và giữa Quỹ và Công Ty Quản Lý Quỹ:
  - a) Tách biệt chiến lược đầu tư, mục tiêu đầu tư của Quỹ với các quỹ khác do Công Ty Quản Lý Quỹ quản lý;
  - b) Tách biệt tài sản của Quỹ với tài sản của Công Ty Quản Lý Quỹ, tài sản của Nhà Đầu Tư ủy thác, tách biệt tài sản của các quỹ do Công Ty Quản Lý Quỹ quản lý;

- c) Tuân thủ các quy định khác tại Điều Lệ Quỹ và Pháp Luật.
- 66.2. 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.
- 66.3. 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;

## **CHƯƠNG 15. CÔNG BỐ THÔNG TIN VÀ SỬA ĐỔI, BỔ SUNG ĐIỀU LỆ**

### **Điều 67. Công Bố Thông Tin, Cung Cấp Thông Tin Cho Nhà Đầu Tư**

- 67.1. Tất cả các thông báo hoặc tài liệu phát hành và gửi đến cho Nhà Đầu Tư phải được gửi đến địa chỉ của Nhà Đầu Tư đăng ký trong Sổ Đăng Ký. Nhà Đầu Tư phải thông báo cho Công Ty Quản Lý Quỹ về bất kỳ thay đổi liên quan đến địa chỉ.
- 67.2. Tất cả các thông báo hoặc tài liệu gửi qua đường bưu điện sẽ được coi là được chuyển khi nhận được thông báo hoặc tài liệu được gửi qua bưu điện. Tài liệu và thông báo sẽ được coi là đã gửi nếu trong thư chứa thông báo và tài liệu đã được ghi đúng địa chỉ và gửi đi.
- 67.3. Các thông báo và tài liệu gửi cho bất kỳ một (01) Nhà Đầu Tư sẽ được coi là gửi cho tất cả Nhà Đầu Tư còn lại.
- 67.4. Các thông báo và tài liệu gửi qua hình thức fax hoặc thư điện tử được coi là đã gửi vào thời gian ghi trên báo cáo chuyển của người gửi nếu được gửi đến đúng số fax và địa chỉ thư điện tử của Nhà Đầu Tư đã được đăng ký tại Sổ Đăng Ký. Tài liệu có đóng dấu và chữ ký gốc đã gửi qua hình thức fax hoặc thư điện tử sẽ phải gửi bản gốc muộn nhất vào ngày làm việc tiếp theo đến địa chỉ thư tín đăng ký trong Sổ Đăng Ký.
- 67.5. Hàng tháng, hàng quý và hàng năm, Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ gửi cho Nhà Đầu Tư danh sách giao dịch và số dư trên tài khoản, tiểu khoản và các báo cáo về thay đổi NAV của Quỹ, có thể qua email hoặc dịch vụ tin nhắn điện tử hoặc các hình thức khác đã thống nhất với người sở hữu Đơn Vị Quỹ. Với những Nhà Đầu Tư giao dịch bằng tài khoản ký danh, Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ gửi thông tin khi Nhà Đầu Tư có yêu cầu bằng văn bản. Báo cáo sẽ được gửi cho Nhà Đầu Tư trong thời gian sớm nhất có thể nhưng không quá năm (05) ngày kể từ ngày nhận được yêu cầu của Nhà Đầu Tư.
- 67.6. Công ty Quản Lý Quỹ sẽ công bố thông tin theo quy định của Pháp Luật.

### **Điều 68. Sửa Đổi, Bổ Sung Điều Lệ**

- 68.1. Việc sửa đổi, bổ sung Điều Lệ Quỹ phải được Đại Hội Nhà Đầu Tư quyết định. Việc sửa đổi, bổ sung Điều Lệ Quỹ phải báo cáo UBCKNN.
- 68.2. Trong trường hợp có những quy định của pháp luật có liên quan đến hoạt động của quỹ đầu tư chứng khoán chưa được đề cập trong bản Điều Lệ Quỹ hoặc trong trường hợp có những quy định mới của pháp luật khác với những điều khoản trong Điều Lệ Quỹ thì những quy định của pháp luật đó đương nhiên được áp dụng và điều chỉnh hoạt động của quỹ đầu tư chứng khoán.

### **Điều 69. Đăng Ký Điều Lệ, Điều Khoản Thi Hành**

- 69.1. Điều Lệ Quỹ này bao gồm 15 Chương, 69 Điều và 03 Phụ Lục được Đại Hội Nhà Đầu Tư của Quỹ thông qua và có hiệu lực thi hành kể từ ngày 21 tháng 4 năm 2026.
- 69.2. Các bản trích hay sao y của Điều Lệ Quỹ do Quỹ cấp phải có chữ ký của Chủ tịch Ban Đại Diện Quỹ hoặc người đại diện theo pháp luật của Công Ty Quản Lý Quỹ mới có giá trị.
- 69.3. Điều Lệ Quỹ được lập thành năm (04) bản chính có giá trị như nhau bằng Tiếng Việt:
- Một (01) bản đăng ký tại các cơ quan nhà nước theo quy định của Pháp Luật;
  - Hai (02) bản lưu tại văn phòng của Công Ty Quản Lý Quỹ; và



## PHỤ LỤC 01: CAM KẾT CỦA CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ

### Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ HD

Giấy phép thành lập và hoạt động số 44/UBCK-GP do UBCKNN cấp lần đầu ngày 24 tháng 11 năm 2008 (và các sửa đổi, bổ sung vào từng thời điểm)

Địa chỉ: Lầu 7, 58 Nguyễn Đình Chiểu, phường Tân Định, TP. Hồ Chí Minh, Việt Nam

Điện thoại: (84 – 28) 99986818

Fax: (84- 28) 3915 1616

(sau đây gọi là “Công Ty Quản Lý Quỹ”)

Cam kết thực hiện các điều sau đây đối với Quý Đầu tư Trái phiếu lợi tức cao HD (sau đây gọi là “Quỹ”):

1. Tuyệt đối tuân thủ các quy định của Pháp Luật và của Điều Lệ Quỹ trong hoạt động quản lý Quỹ;
2. Thực hiện nhiệm vụ quản lý Quỹ một cách hiệu quả, trung thực, tận tụy và phù hợp với mục tiêu đầu tư của Quỹ, ưu tiên quyền và lợi ích hợp pháp của các Nhà Đầu Tư;
3. Đảm bảo Quỹ luôn có một Ngân Hàng Giám Sát vào mọi thời điểm;
4. Trả cho Ngân Hàng Giám Sát các khoản giá dịch vụ và cho các tổ chức cung ứng dịch vụ khác theo quy định tại Điều Lệ Quỹ;
5. Định kỳ cung cấp Cho Ngân Hàng Giám Sát các thông tin sau:
  - a) Các báo cáo tình hình hoạt động và báo cáo tài chính của Quỹ, Sổ Đăng Ký Nhà Đầu Tư và số lượng CCQ mà các Nhà Đầu Tư đang nắm giữ;
  - b) Các báo cáo liên quan đến Quỹ hoặc liên quan đến tài sản, danh mục đầu tư của Quỹ;
  - c) Bản đánh giá NAV của Quỹ, NAV trên một CCQ; và
  - d) Các thông tin có liên quan tới hoạt động quản lý Quỹ và nghĩa vụ khác theo quy định của Điều Lệ Quỹ này và của Pháp Luật.
6. Cung cấp miễn phí hoặc được thu một mức giá dịch vụ hợp lý khi cung cấp bản sao Điều Lệ Quỹ (và các phụ lục kèm theo), Bản Cáo Bạch (và các phụ lục kèm theo) cho các Nhà Đầu Tư theo yêu cầu;
7. Không được đầu tư vào các chứng khoán hoặc các tài sản mà chính Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc những Người Có Liên Quan đến Công Ty Quản Lý Quỹ có lợi ích trong đó hoặc có liên quan đến các lợi ích đó, ngoại trừ các trường hợp Pháp Luật cho phép;
8. Không sử dụng vị thế của Công Ty Quản Lý Quỹ trong hoạt động quản lý Quỹ để thu lợi trực tiếp hoặc gián tiếp cho chính Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc những Người Có Liên Quan hoặc làm tổn hại đến lợi ích của các Nhà Đầu Tư;
9. Thực hiện việc định giá và công tác kế toán cho Quỹ một cách trung thực, chính xác và kịp thời;
10. Cung cấp miễn phí hoặc được thu một mức giá dịch vụ hợp lý khi cung cấp bản sao báo cáo hàng năm và các báo cáo khác của Quỹ cho các Nhà Đầu Tư theo yêu cầu;
11. Cung cấp miễn phí hoặc được thu một mức giá dịch vụ hợp lý khi cung cấp bản sao báo cáo hàng năm của Ngân Hàng Giám Sát đánh giá về hoạt động quản lý Quỹ của Công Ty Quản Lý Quỹ cho các Nhà Đầu Tư theo yêu cầu;
12. Đảm bảo rằng mọi thông tin đã được Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc người đại diện Công Ty Quản Lý Quỹ công bố là đầy đủ, trung thực, chính xác, không bỏ sót những sự kiện có ảnh hưởng đến quyền lợi của các Nhà Đầu Tư, những sự kiện ảnh hưởng đến nội dung của thông tin được công bố, không bỏ sót những thông tin phải công bố theo yêu cầu của Pháp Luật và không gây hiểu nhầm cho các Nhà Đầu Tư;



13. Cung cấp đầy đủ các thông tin cần thiết để tổ chức kiểm toán độc lập của Quý có thể thực hiện nhiệm vụ kiểm toán hiệu quả và kịp thời;
14. Báo cáo kịp thời cho Ủy Ban Chứng Khoán Nhà Nước trong trường hợp đối chiếu tài sản có/nợ của Quý giữa Công Ty Quản Lý Quỹ và Ngân Hàng Giám Sát không thống nhất; và
15. Thực hiện nghĩa vụ triệu tập họp Đại Hội Nhà Đầu Tư của Quý theo quy định của Pháp Luật.

CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ QUỸ HD  
TỔNG GIÁM ĐỐC   
  
Nguyễn Thành Long

## PHỤ LỤC 02: CAM KẾT CỦA NGÂN HÀNG GIÁM SÁT

### Ngân Hàng TMCP Đầu Tư Và Phát Triển Việt Nam - Chi Nhánh Nam Kỳ Khởi Nghĩa

Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động chi nhánh số 0100150619079, đăng ký lần đầu ngày 29/11/2004 (và cả sửa đổi, bổ sung vào từng thời điểm).

Giấy phép hoạt động lưu ký chứng khoán số: 106/QĐ-UBCK ngày 14/05/2003 do UBCKNN cấp

Địa chỉ: Số 56 (sau), 58, 60, 62, 64 và Tầng trệt, Tầng 10, Tầng 11 Tòa nhà TASCOSố 66, 68 đường Nam Kỳ Khởi Nghĩa, Phường Sài Gòn, Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam

Điện thoại: 028 3821 8812

Fax: 028 3914 4714

(sau đây gọi là "Ngân Hàng Giám Sát")

cam kết:

1. Tuyệt đối tuân thủ các quy định của Pháp Luật và của Điều Lệ Quý trong hoạt động giám sát;
2. Đảm bảo cho Quý luôn luôn có một Công Ty Quản Lý Quý tại mọi thời điểm;
3. Thực hiện một cách tận tụy, trung thực và thận trọng các chức năng Ngân Hàng Giám Sát đối với Quý;
4. Thực hiện lưu ký, thanh toán, bảo quản và giám sát tất cả các tài sản, chứng khoán của Quý tha cho Nhà Đầu Tư; thực hiện việc đối chiếu tài sản có/nợ của Quý với Công Ty Quản Lý Quý theo định kỳ ít nhất một tháng một lần và báo cáo Ủy Ban Chứng Khoán Nhà Nước nếu như tình trạng tài sản có/nợ không thống nhất giữa Công Ty Quản Lý Quý và Ngân Hàng Giám Sát;
5. Tách biệt tài sản của Quý khỏi tài sản của Ngân Hàng Giám Sát, tài sản của Công Ty Quản Lý Quý và tài sản của các quỹ khác, tài sản của các khách hàng khác của Ngân Hàng Giám Sát;
6. Giám sát danh mục đầu tư của Quý, việc định giá tài sản Quý, việc xác định NAV của Quý, xác định NAV trên một CCQ theo các quy định của Pháp Luật hiện hành và theo quy định tại Điều Lệ Quý;
7. Đảm bảo bằng những nỗ lực tốt nhất giám sát để Công Ty Quản Lý Quý không lợi dụng vị thế quản lý Quý của mình thực hiện các hoạt động thu lợi trực tiếp hoặc gián tiếp cho Công Ty Quản Lý Quý hoặc những Người Có Liên Quan làm tổn hại đến lợi ích của Nhà Đầu Tư; và
8. Đảm bảo Quý được kiểm toán bởi một công ty kiểm toán độc lập hàng năm.

NGÂN HÀNG TMCP ĐẦU TƯ VÀ PHÁT TRIỂN VIỆT  
NAM - CHI NHÁNH NAM KỶ KHỞI NGHĨA



PHÓ GIÁM ĐỐC  
Nguyễn Thị Minh Châu

## PHỤ LỤC 03: CAM KẾT CHUNG CỦA CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ VÀ NGÂN HÀNG GIÁM SÁT

### Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ HD

Giấy phép thành lập và hoạt động số 44/UBCK-GP do UBCKNN cấp lần đầu ngày 24 tháng 11 năm 2008 (và các sửa đổi, bổ sung vào từng thời điểm)

Địa chỉ: Lầu 7, số 58 Nguyễn Đình Chiểu, phường Tân Định, TP. Hồ Chí Minh, Việt Nam.

Điện thoại: (84 -28) 99986818

Fax: (84- 28) 3915 1616

(sau đây gọi là "Công Ty Quản Lý Quỹ")

### Ngân Hàng TMCP Đầu Tư Và Phát Triển Việt Nam - Chi Nhánh Nam Kỳ Khởi Nghĩa

Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động chi nhánh số 0100150619079, đăng ký lần đầu ngày 29/11/2004 (và các sửa đổi, bổ sung vào từng thời điểm).

Giấy phép hoạt động lưu ký chứng khoán số: 106/QĐ-UBCK ngày 14/05/2003 do UBCKNN cấp

Địa chỉ: Số 56 (sau), 58, 60, 62, 64 và Tầng trệt, Tầng 10, Tầng 11 Tòa nhà TASCO số 66, 68 đường Nam Kỳ Khởi Nghĩa, Phường Sài Gòn, Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam

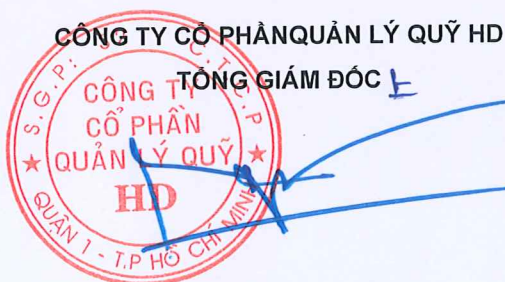
Điện thoại: 028 3821 8812

Fax: 028 3914 4714

(sau đây gọi là "Ngân Hàng Giám Sát")

Cùng cam kết:

1. Thực hiện nghĩa vụ bảo vệ lợi ích cho Nhà Đầu Tư;
2. Tuân thủ các quy định của Pháp Luật và Điều Lệ Quỹ trong suốt thời gian hoạt động của Quỹ;
3. Thực hiện quyền bỏ phiếu phát sinh liên quan đến việc sở hữu các cổ phiếu/vốn góp mà Quỹ đã đầu tư theo tinh thần và vì lợi ích của Nhà Đầu Tư tại Đại Hội Đồng Cổ Đông của các tổ chức phát hành hoặc tại Hội Đồng Thành Viên của doanh nghiệp Quỹ góp vốn; và
4. Không nhận bất kỳ một bất kỳ khoản thù lao, lợi nhuận hay lợi ích nào từ việc thực hiện các giao dịch tài sản Quỹ hoặc giao dịch các tài sản khác không được quy định rõ trong Điều Lệ Quỹ hoặc Bản Cáo Bạch.



Nguyễn Thành Long

NGÂN HÀNG TMCP ĐẦU TƯ VÀ PHÁT TRIỂN VIỆT NAM - CN NAM KỶ KHỞI NGHĨA



PHÓ GIÁM ĐỐC  
Nguyễn Thị Minh Châu

