

CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ QUỸ HD

HD CAPITAL JSC

Số/No: 117 /2026/CV-HDCAP

CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM

Độc lập - Tự do - Hạnh phúc

THE SOCIALIST REPUBLIC OF VIETNAM

Independence - Freedom - Happiness

TP. Hồ Chí Minh, ngày 20 tháng 7 năm 2026

Ho Chi Minh City, July 20, 2026

CÔNG BỐ THÔNG TIN
INFORMATION DISCLOSURE

Kính gửi: Ủy ban Chứng khoán Nhà nước/ *State Securities Commission*

- Tên Công ty
Company
- Tên giao dịch
Trading Name
- GP TL&HD số
Establishment and Operation License No

- Địa chỉ trụ sở chính
Head Office

- Điện thoại/Tel
- Fax
- Người thực hiện CBTT
Person in charge of information disclosure

- Chức danh/Title:
- Loại thông tin công bố:
Type of disclosure

- Nội dung thông tin công bố
Contents of disclosure

CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ QUỸ HD

HD Capital JSC

HDCapital

44/UBCK-GP do UBCKNN cấp lần đầu ngày 24/11/2008, sửa đổi, bổ sung tùy từng thời điểm.

License No. 44/UBCK-GP, initially issued by the State Securities Commission of Vietnam on 24 November 2008, as amended and supplemented from time to time.

Lầu 7, 58 Nguyễn Đình Chiểu, Phường Tân Định, TP.HCM, Việt Nam.

7th Floor, No. 58 Nguyen Dinh Chieu Street, Tan Dinh Ward, Ho Chi Minh City, Vietnam

(84 28) 99986818

(84 28) 39151616

Nguyễn Thành Long

Tổng Giám đốc/ *General Director*

☐ định kỳ ☒ bất thường ☐ theo yêu cầu

☐ Periodic ☒ Extraordinary ☐ Request

Công ty cổ phần quản lý quỹ HD ("Công ty") công bố Bản cáo bạch Quỹ Đầu Tư Cổ phiếu tăng trưởng Rồng Vàng ("Quỹ GDEGF") cập nhật lần thứ 4.

HD Capital JSC (the "Company") discloses the Fourth Update to the Prospectus of the Golden Dragon Equity Growth Fund ("GDEGF")

Thông tin này đã được công bố trên trang thông tin điện tử của Công ty vào ngày 20 /7/2026 tại đường dẫn:
<https://hdcap.vn/danh-muc-quan-he/quy-dau-tu/>

✓

This information were published on the company's website on July 20, 2026 as in the link <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.

We hereby certify that the information provided is true and correct and we bear the full responsibility before the law.

Tài liệu đính kèm:

Attachments:

Tài liệu liên quan đến nội dung thông tin công bố

Documents related to the disclosed information

NGƯỜI CHỊU TRÁCH NHIỆM CBTT
PERSON RESPONSIBLE FOR INFORMATION



TỔNG GIÁM ĐỐC/ General Director

Nguyễn Thành Long

CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ QUỸ HD

CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM

Độc lập - Tự do - Hạnh phúc

Số: 100/2026/CV-HDCAP

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

THÔNG BÁO

Về việc sửa đổi, bổ sung Bản cáo bạch của Quỹ đầu tư Cổ phiếu Tăng trưởng Rồng Vàng

Kính gửi: Ủy ban Chứng khoán Nhà nước

Chúng tôi báo cáo Ủy ban Chứng khoán Nhà nước về việc sửa đổi, bổ sung Bản cáo bạch của Quỹ đầu tư Cổ phiếu Tăng trưởng Rồng Vàng như sau:

STT	Khoản mục, điều của Bản cáo bạch mới	Khoản mục, điều của Bản cáo bạch cũ	Lý do sửa đổi, bổ sung
1.	Chương I. 1 Công ty quản lý quỹ Bà Trương Ngọc Như Quỳnh – Phụ trách kế toán	Chương I.1 Công ty quản lý quỹ Bà Hà Thị Tuyết Nhung – Kế toán trưởng	Cập nhật thông tin nhân sự
2.	Chương IV 3.2. Người Điều Hành Quỹ • Ông Lý Minh Dũng – Người điều hành Quỹ; • Ông Lê Thanh Hòa – Người điều hành Quỹ.	Chương IV 3.2. Người Điều Hành Quỹ • Ông Lý Minh Dũng – Người điều hành Quỹ; • Ông Nguyễn Thành Long – Người điều hành Quỹ • Ông Lê Thanh Hòa – Người điều hành Quỹ.	Cập nhật danh sách người điều hành Quỹ hiện tại
3.	Chương IV 3.4. Giới thiệu về Người Điều Hành Quỹ 3.4.1. Ông Lý Minh Dũng – Người điều hành Quỹ Ông Lý Minh Dũng có hơn 15 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực tài chính doanh nghiệp, tư vấn đầu tư và quản lý tài sản. Trước khi gia nhập HDCapital, Ông đã từng đảm nhận các vị trí phân tích, tư vấn đầu tư, quan hệ khách hàng tại các đơn vị như: Công ty TNHH Chứng	Chương IV 3.4. Giới thiệu về Người Điều Hành Quỹ 3.4.1. Ông Lý Minh Dũng – Người điều hành Quỹ Ông Lý Minh Dũng có hơn 15 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực tài chính doanh nghiệp, tư vấn đầu tư và quản lý tài sản. Trước khi gia nhập HDCapital, Ông đã từng đảm nhận các vị trí phân tích, tư vấn đầu tư, quan hệ khách hàng tại các đơn vị như: Công ty TNHH	Cập nhật chứng chỉ chứng khoán phái sinh của người điều

	Khoán ACB, CTCP Chứng Khoán TP. HCM, Ngân Hàng TMCP Á Châu, Ngân Hàng Royal Bank of Canada, Ngân Hàng TNHH CTBC Chi Nhánh TP. HCM. Ông nhận bằng Thạc sỹ tài chính của Trường Đại Học Victoria – Úc năm 2009 và Ông có Chứng chỉ hành nghề quản lý quỹ của UBCKNN và chứng chỉ chứng khoán phái sinh và thị trường chứng khoán phái sinh số 6 PS062025/QĐ-ĐT ngày 5/11/2025.	Chứng Khoán ACB, CTCP Chứng Khoán TP. HCM, Ngân Hàng TMCP Á Châu, Ngân Hàng Royal Bank of Canada, Ngân Hàng TNHH CTBC Chi Nhánh TP. HCM. Ông nhận bằng Thạc sỹ tài chính của Trường Đại Học Victoria – Úc năm 2009 và Ông có Chứng chỉ hành nghề quản lý quỹ của UBCKNN	hành Quỹ.
4. Bỏ nội dung này		3.4.2 Ông Nguyễn Thành Long – Người điều hành Quỹ Ông Nguyễn Thành Long có hơn 15 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực tài chính ngân hàng, chứng khoán và quản lý quỹ. Ông hiện là Tổng Giám đốc CTCP Quản Lý Quỹ HD (HDCapital). Trước đó, ông đã từng đảm nhận các vị trí tại Ngân hàng Phát triển Việt Nam, Phó Tổng Giám đốc CTCP Chứng khoán Eurocapital, CTCP Chứng khoán HDB, Phó Tổng Giám đốc CTCP Quản Lý Quỹ HD. Ông Long có bằng Thạc sỹ quản trị kinh doanh (MBA) của Đại học UTS Úc năm 2007 và Chứng chỉ hành nghề quản lý quỹ do UBCKNN cấp.	Cập nhật lược bỏ nội dung không còn phù hợp với tình hình thực tế của Quỹ.
5. Bỏ nội dung này		Chương IV 3.6 Giới thiệu về Hội đồng đầu tư Công Ty Quản Lý Quỹ 3.6.1 Ông Nguyễn Thành Long – Chủ tịch Hội đồng đầu tư: Thông tin tóm tắt về ông Nguyễn Thành Long được trình bày tại mục 3.2.2 nêu trên. 3.6.2 Ông Lê Thanh Hòa - Trưởng phòng đầu tư	Cập nhật lược bỏ nội dung không còn phù hợp với tình hình thực tế của Quỹ.

		Thông tin tóm tắt về ông Lê Thanh Hòa được trình bày tại mục 3.4.3 nêu trên.																																																							
6.	Chương IV 3.9. Các Quỹ Do HDCapital Đang Quản Lý - Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Ngân hàng và Tài chính HD (HDBF): quỹ đầu tư chứng khoán dạng mở được UBCKNN cấp giấy chứng nhận đăng ký chào bán chứng chỉ quỹ đầu tư chứng khoán ra công chúng số 69/GCN-UBCK ngày 17/4/2026. Mục tiêu đầu tư của Quỹ là gia tăng giá trị tài sản ròng dài hạn và tối ưu hóa lợi nhuận cho các nhà đầu tư dựa trên cơ sở phân tích chuyên sâu, lựa chọn kỹ lưỡng các tài sản có chất lượng tốt cùng với phân bổ danh mục hợp lý cũng như đánh giá thị trường nhằm giảm thiểu rủi ro cho Nhà Đầu Tư. Quỹ ưu tiên đầu tư vào cổ phiếu của các ngân hàng và doanh nghiệp dịch vụ tài chính niêm yết hoặc đăng ký giao dịch.	Không có nội dung này	Cập nhật thêm quỹ do HDCapital đang quản lý																																																						
7.	Chương IV 3.10 Tình Hình Hoạt Động Kinh Doanh Của Công Ty Quản Lý Quỹ Trong 5 Năm Gần Nhất <table><tr><th>Chỉ tiêu</th><th>2021</th><th>2022</th><th>2023</th><th>2024</th><th>2025</th></tr><tr><td>Doanh thu</td><td>762</td><td>776</td><td>1.492</td><td>8.630</td><td>12.829</td></tr><tr><td>Chi phí hoạt động</td><td>(2.529)</td><td>(8.382)</td><td>(13.187)</td><td>(11.701)</td><td>(13.703)</td></tr><tr><td>Thu nhập tài chính và khác</td><td>510</td><td>339</td><td>918</td><td>1.989</td><td>2.870</td></tr><tr><td>Chi phí tài chính</td><td>-</td><td>-</td><td>(810)</td><td>(31)</td><td>(1.778)</td></tr></table>	Chỉ tiêu	2021	2022	2023	2024	2025	Doanh thu	762	776	1.492	8.630	12.829	Chi phí hoạt động	(2.529)	(8.382)	(13.187)	(11.701)	(13.703)	Thu nhập tài chính và khác	510	339	918	1.989	2.870	Chi phí tài chính	-	-	(810)	(31)	(1.778)	Chương IV 3.10 Tình Hình Hoạt Động Kinh Doanh Của Công Ty Quản Lý Quỹ Trong 5 Năm Gần Nhất <table><tr><th>Chỉ tiêu</th><th>2021</th><th>2022</th><th>2023</th><th>2024</th><th>2025 (số liệu chưa kiểm toán)</th></tr><tr><td>Doanh thu</td><td>762</td><td>776</td><td>1.492</td><td>8.630</td><td>12,871</td></tr><tr><td>Chi phí hoạt động</td><td>(2.529)</td><td>(8.382)</td><td>(13.187)</td><td>(11.701)</td><td>(13,703)</td></tr><tr><td>Thu nhập tài chính</td><td>510</td><td>339</td><td>918</td><td>1.989</td><td>2,815</td></tr></table>	Chỉ tiêu	2021	2022	2023	2024	2025 (số liệu chưa kiểm toán)	Doanh thu	762	776	1.492	8.630	12,871	Chi phí hoạt động	(2.529)	(8.382)	(13.187)	(11.701)	(13,703)	Thu nhập tài chính	510	339	918	1.989	2,815	Cập nhật số liệu đã kiểm toán trong năm 2025
Chỉ tiêu	2021	2022	2023	2024	2025																																																				
Doanh thu	762	776	1.492	8.630	12.829																																																				
Chi phí hoạt động	(2.529)	(8.382)	(13.187)	(11.701)	(13.703)																																																				
Thu nhập tài chính và khác	510	339	918	1.989	2.870																																																				
Chi phí tài chính	-	-	(810)	(31)	(1.778)																																																				
Chỉ tiêu	2021	2022	2023	2024	2025 (số liệu chưa kiểm toán)																																																				
Doanh thu	762	776	1.492	8.630	12,871																																																				
Chi phí hoạt động	(2.529)	(8.382)	(13.187)	(11.701)	(13,703)																																																				
Thu nhập tài chính	510	339	918	1.989	2,815																																																				

	<table><tr><td>Lãi/ (Lỗ) hoạt động kinh doanh</td><td>(1.257)</td><td>(7.268)</td><td>(11.589)</td><td>(1.113)</td><td>191</td></tr></table>	Lãi/ (Lỗ) hoạt động kinh doanh	(1.257)	(7.268)	(11.589)	(1.113)	191	<table><tr><td>và khác</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>Chi phí tài chính</td><td>-</td><td>-</td><td>(810)</td><td>(31)</td><td>(1,778)</td></tr><tr><td>Lãi/ (Lỗ) hoạt động kinh doanh</td><td>(1.257)</td><td>(7.268)</td><td>(11.589)</td><td>(1.113)</td><td>205</td></tr></table>	và khác						Chi phí tài chính	-	-	(810)	(31)	(1,778)	Lãi/ (Lỗ) hoạt động kinh doanh	(1.257)	(7.268)	(11.589)	(1.113)	205																																																																																					
Lãi/ (Lỗ) hoạt động kinh doanh	(1.257)	(7.268)	(11.589)	(1.113)	191																																																																																																										
và khác																																																																																																															
Chi phí tài chính	-	-	(810)	(31)	(1,778)																																																																																																										
Lãi/ (Lỗ) hoạt động kinh doanh	(1.257)	(7.268)	(11.589)	(1.113)	205																																																																																																										
8.	3.11 Báo Cáo Tình Hình Tài Chính Của Công Ty Quản Lý Quỹ Trong 5 Năm Gần Nhất <table><tr><td>Chỉ tiêu</td><td>2021</td><td>2022</td><td>2023</td><td>2024</td><td>2025</td></tr><tr><td>Tài sản ngắn hạn</td><td>45.545</td><td>37.973</td><td>5.491</td><td>41.426</td><td>38.963</td></tr><tr><td>Tài sản khác</td><td>180</td><td>3.578</td><td>22.842</td><td>9.924</td><td>12.840</td></tr><tr><td>Tổng tài sản</td><td>45.725</td><td>41.551</td><td>28.333</td><td>51.350</td><td>51.533</td></tr><tr><td>Chỉ tiêu</td><td>2021</td><td>2022</td><td>2023</td><td>2024</td><td>2025</td></tr><tr><td>Phải trả khác</td><td>43</td><td>3.138</td><td>1.779</td><td>25.909</td><td>901</td></tr><tr><td>Vốn góp</td><td>50.000</td><td>50.000</td><td>50.000</td><td>50.000</td><td>75.000</td></tr><tr><td>Lãi/ (Lỗ) lũy kế</td><td>(4.319)</td><td>(11.586)</td><td>(23.446)</td><td>(24.559)</td><td>(24.368)</td></tr><tr><td>Tổng hợp phải trả và Vốn CSH</td><td>45.725</td><td>41.551</td><td>28.333</td><td>51.350</td><td>51.533</td></tr></table>	Chỉ tiêu	2021	2022	2023	2024	2025	Tài sản ngắn hạn	45.545	37.973	5.491	41.426	38.963	Tài sản khác	180	3.578	22.842	9.924	12.840	Tổng tài sản	45.725	41.551	28.333	51.350	51.533	Chỉ tiêu	2021	2022	2023	2024	2025	Phải trả khác	43	3.138	1.779	25.909	901	Vốn góp	50.000	50.000	50.000	50.000	75.000	Lãi/ (Lỗ) lũy kế	(4.319)	(11.586)	(23.446)	(24.559)	(24.368)	Tổng hợp phải trả và Vốn CSH	45.725	41.551	28.333	51.350	51.533	3.11 Báo Cáo Tình Hình Tài Chính Của Công Ty Quản Lý Quỹ Trong 5 Năm Gần Nhất <table><tr><td>Chỉ tiêu</td><td>2021</td><td>2022</td><td>2023</td><td>2024</td><td>2025 (số liệu chưa kiểm toán)</td></tr><tr><td>Tài sản ngắn hạn</td><td>45.545</td><td>37.973</td><td>5.491</td><td>41.426</td><td>38,680</td></tr><tr><td>Tài sản khác</td><td>180</td><td>3.578</td><td>22.842</td><td>9.924</td><td>12,840</td></tr><tr><td>Tổng tài sản</td><td>45.725</td><td>41.551</td><td>28.333</td><td>51.350</td><td>51,520</td></tr><tr><td>Chỉ tiêu</td><td>2021</td><td>2022</td><td>2023</td><td>2024</td><td>2025 (số liệu chưa kiểm toán)</td></tr><tr><td>Phải trả khác</td><td>43</td><td>3.138</td><td>1.779</td><td>25.909</td><td>874</td></tr><tr><td>Vốn góp</td><td>50.000</td><td>50.000</td><td>50.000</td><td>50.000</td><td>75.00</td></tr><tr><td>Lãi/ (Lỗ) lũy kế</td><td>(4.319)</td><td>(11.586)</td><td>(23.446)</td><td>(24.559)</td><td>(24,354)</td></tr><tr><td>Tổng hợp phải trả và Vốn CSH</td><td>45.725</td><td>41.551</td><td>28.333</td><td>51.350</td><td>51,520</td></tr></table>	Chỉ tiêu	2021	2022	2023	2024	2025 (số liệu chưa kiểm toán)	Tài sản ngắn hạn	45.545	37.973	5.491	41.426	38,680	Tài sản khác	180	3.578	22.842	9.924	12,840	Tổng tài sản	45.725	41.551	28.333	51.350	51,520	Chỉ tiêu	2021	2022	2023	2024	2025 (số liệu chưa kiểm toán)	Phải trả khác	43	3.138	1.779	25.909	874	Vốn góp	50.000	50.000	50.000	50.000	75.00	Lãi/ (Lỗ) lũy kế	(4.319)	(11.586)	(23.446)	(24.559)	(24,354)	Tổng hợp phải trả và Vốn CSH	45.725	41.551	28.333	51.350	51,520	Cập nhật số liệu đã kiểm toán trong năm 2025
Chỉ tiêu	2021	2022	2023	2024	2025																																																																																																										
Tài sản ngắn hạn	45.545	37.973	5.491	41.426	38.963																																																																																																										
Tài sản khác	180	3.578	22.842	9.924	12.840																																																																																																										
Tổng tài sản	45.725	41.551	28.333	51.350	51.533																																																																																																										
Chỉ tiêu	2021	2022	2023	2024	2025																																																																																																										
Phải trả khác	43	3.138	1.779	25.909	901																																																																																																										
Vốn góp	50.000	50.000	50.000	50.000	75.000																																																																																																										
Lãi/ (Lỗ) lũy kế	(4.319)	(11.586)	(23.446)	(24.559)	(24.368)																																																																																																										
Tổng hợp phải trả và Vốn CSH	45.725	41.551	28.333	51.350	51.533																																																																																																										
Chỉ tiêu	2021	2022	2023	2024	2025 (số liệu chưa kiểm toán)																																																																																																										
Tài sản ngắn hạn	45.545	37.973	5.491	41.426	38,680																																																																																																										
Tài sản khác	180	3.578	22.842	9.924	12,840																																																																																																										
Tổng tài sản	45.725	41.551	28.333	51.350	51,520																																																																																																										
Chỉ tiêu	2021	2022	2023	2024	2025 (số liệu chưa kiểm toán)																																																																																																										
Phải trả khác	43	3.138	1.779	25.909	874																																																																																																										
Vốn góp	50.000	50.000	50.000	50.000	75.00																																																																																																										
Lãi/ (Lỗ) lũy kế	(4.319)	(11.586)	(23.446)	(24.559)	(24,354)																																																																																																										
Tổng hợp phải trả và Vốn CSH	45.725	41.551	28.333	51.350	51,520																																																																																																										

9. Chương IX 2.2.3 Tài sản được phép đầu tư 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	Chương IX 2.2.3 Tài sản được phép đầu tư 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; (d) Cổ phiếu niêm yết, cổ phiếu đăng ký giao dịch, trái phiếu niêm yết trên Sở giao dịch chứng khoán, CCQ đại chúng; (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 01 lần trong 12 tháng và mỗi lần cam kết mua lại tối thiểu 30% giá trị đợt phát hành; (f) Chứng khoán phái sinh niêm yết giao dịch tại Sở giao dịch chứng khoán và chỉ nhằm mục tiêu phòng ngừa rủi ro cho chứng khoán cơ sở mà Quỹ đang nắm giữ; (g) Quyền phát sinh gắn liền với chứng khoán mà quỹ đang nắm giữ. Việc đầu tư vào các tài sản tại điểm (e) Mục 2.2.3 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) Có đủ tài liệu chứng minh về bảo lãnh thanh toán hoặc cam kết mua lại của tổ chức phát hành;	Cập nhật theo quy định pháp luật và Điều lệ Quỹ hiện hành.
--	---	---

✓

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) Chứng khoán phái sinh niêm yết giao dịch tại Sở giao dịch chứng khoán và chỉ nhằm mục tiêu phòng ngừa rủi ro cho chứng khoán cơ sở mà Quỹ đang nắm giữ; (g) Quyền phát sinh gắn liền với chứng khoán mà quỹ đang nắm giữ. (h) Chứng quyền có bảo đảm niêm yết trên Sở giao dịch chứng khoán và được thanh toán bằng tiền. Việc đầu tư vào các tài sản tại điểm (e) Mục 2.2.3 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	(c) Quỹ được phép đầu tư ra nước ngoài theo quy định của Pháp Luật. Các loại tài sản mà Quỹ được đầu tư nêu trên là theo quy định hiện hành, trường hợp quy định Pháp Luật thay đổi thì tài sản đầu tư của Quỹ sẽ được thay đổi tương ứng phù hợp với quy định Pháp Luật mới.	
---	---	--

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 Việc đầu tư vào các tài sản tại điểm (f) Mục 2.2.3 phải đáp ứng các điều kiện sau: (a) Quỹ đang nắm giữ tối thiểu 50% số lượng mã chứng khoán thuộc tài sản cơ sở của chứng khoán phái sinh; (b) Giá trị cam kết của các hợp đồng chứng khoán phái sinh dùng để phòng ngừa rủi ro không vượt quá 50% tổng giá trị danh mục chứng khoán thuộc tài sản cơ sở của quỹ; (c) Việc đầu tư vào chứng khoán phái sinh phải được thực hiện theo quy trình sử dụng chứng khoán phái sinh để phòng ngừa 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 phải quy định phương pháp định lượng xác định hệ số tương quan về rủi ro biến động giữa danh mục chứng khoán thuộc tài sản cơ sở của quỹ với tài sản cơ sở của chứng khoán phái sinh; hệ số tương quan phải được xác định trước khi đầu tư vào chứng khoán phái sinh. Quỹ được phép đầu tư ra nước ngoài theo quy định của Pháp Luật. Các loại tài sản mà Quỹ được đầu tư nêu trên là theo quy định hiện hành, trường hợp quy định Pháp Luật thay đổi thì tài sản đầu tư của Quỹ sẽ được thay đổi tương ứng phù hợp với quy định Pháp Luật mới.		
10.	Chương IX 2.2.4 Cơ cấu và hạn chế đầu tư (e) Không được đầu tư quá 20% tổng giá trị tài sản của Quỹ vào các tài sản quy định tại điểm (e) Mục 2.2.3 Bản Cáo bạch này, 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 điểm (e) Mục 2.2.3 Bản Cáo bạch này 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;	Chương IX 2.2.4 Cơ cấu và hạn chế đầu tư (e) Không được đầu tư quá 10% tổng giá trị tài sản của Quỹ vào các tài sản quy định tại điểm (e) Mục 2.2.3 Bản Cáo bạch này;	Cập nhật theo quy định pháp luật và Điều lệ Quỹ hiện hành.
	(I) Không được đầu tư quá 5% tổng số chứng quyền có bảo đảm đang lưu hành của một mã chứng quyền có bảo đảm.	Không quy định nội dung này	
11.	Chương IX 2.7.5 Thực hiện một phần hoặc tạm dừng thực hiện giao dịch Chứng Chỉ Quỹ, mức phòng vệ thanh khoản	Chương IX 2.7.5 Thực hiện một phần hoặc tạm dừng thực hiện giao dịch Chứng Chỉ Quỹ	Cập nhật theo quy

2.7.5.1 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 05% 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 50 tỷ đồng; (c) Các trường hợp khác theo quy định Pháp Luật và Điều Lệ Quỹ. Nguyên nhân của việc chỉ thực hiện một phần các Lệnh Được Chấp nhận phải được thông báo trực tiếp cho Nhà Đầu Tư trong vòng 03 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. Việc thực hiện một phần các Lệnh Được Chấp Nhận theo quy định ở 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 nhằm bảo đảm tỷ lệ giữa giá trị thực hiện và giá trị đăng ký giao dịch của tất cả 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	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 10% 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 50 tỷ đồng; (c) Các trường hợp khác theo quy định Pháp Luật và Điều Lệ Quỹ. Nguyên nhân của việc chỉ thực hiện một phần các Lệnh Được Chấp nhận phải được thông báo trực tiếp cho Nhà Đầu Tư trong vòng 03 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. Việc thực hiện một phần các Lệnh Được Chấp Nhận theo quy định ở 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 nhằm bảo đảm tỷ lệ giữa giá trị thực hiện và giá trị đăng ký giao dịch của tất cả 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	định pháp luật và Điều lệ Quỹ hiện hành.
---	---	---

K

được thực hiện một phần theo quy định ở trên. 2.7.5.2 Công Ty Quản Lý Quỹ có thể tạm dừng các giao dịch CCQ khi xảy ra một trong các sự kiện sau đây: (a) Do Sự Kiện Bất Khả Kháng; (b) Do chứng khoán trong danh mục đầu tư của Quỹ bị đình chỉ giao dịch theo quyết định của Sở giao dịch Chứng khoán dẫn đến Công Ty Quản Lý Quỹ không thể thực hiện xác định NAV của Quỹ; (c) Các trường hợp khác theo quy định của Pháp Luật hoặc theo yêu cầu của UBCKNN. 2.7.5.3 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	chỉ được thực hiện một phần theo quy định ở trên. Công Ty Quản Lý Quỹ có thể tạm dừng các giao dịch CCQ khi xảy ra một trong các sự kiện sau đây: (a) Do Sự Kiện Bất Khả Kháng; (b) Do chứng khoán trong danh mục đầu tư của Quỹ bị đình chỉ giao dịch theo quyết định của Sở giao dịch Chứng khoán dẫn đến Công Ty Quản Lý Quỹ không thể thực hiện xác định NAV của Quỹ; (c) Các trường hợp khác theo quy định của Pháp Luật hoặc theo yêu cầu của UBCKNN.	
---	--	--

	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.		
12.	Chương IX 2.11 Đại Hội Nhà Đầu Tư Đại Hội Nhà Đầu Tư là cơ quan có thẩm quyền cao nhất của Quỹ và tất cả những Nhà Đầu Tư có tên trong Sổ đăng ký Nhà Đầu Tư trước thời điểm chốt danh sách 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.	Chương IX 2.11 Đại Hội Nhà Đầu Tư Đại Hội Nhà Đầu Tư là cơ quan có thẩm quyền cao nhất của Quỹ và tất cả những Nhà Đầu Tư có tên trong Sổ đăng ký Nhà Đầu Tư trước thời điểm chốt danh sách để 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.	Cập nhật theo quy định pháp luật và Điều lệ Quỹ hiện hành.
13.	Chương IX 2.11.1 Quyền và nghĩa vụ của Đại Hội Nhà Đầu Tư: (e) Quyết định thay đổi ngày, tần suất giao dịch của Quỹ	Chương IX 2.11.1 Quyền và nghĩa vụ của Đại Hội Nhà Đầu Tư: Không quy định nội dung này	Cập nhật theo quy định của Điều lệ Quỹ

✓

RY
IN
QU
39

			hiện hành.
14.	Chương IX 2.11.3 Thông qua quyết định của Đại Hội Nhà Đầu Tư: Đại Hội Nhà Đầu Tư thông qua Nghị quyết thuộc thẩm quyền bằng hình thức biểu quyết tại cuộc họp hoặc lấy ý kiến bằng văn bản. (d) Thông qua Nghị Quyết Nhà Đầu Tư bằng hình thức lấy ý kiến bằng văn bản: (iii) Nguyên tắc, nội dung, trình tự, thủ tục lấy ý kiến Đại Hội Nhà Đầu Tư bằng văn bản phải được thực hiện theo quy định về việc lấy ý kiến đại hội đồng cổ đông bằng hình thức lấy ý kiến bằng văn bản đối với công ty cổ phần không phải là công ty đại chúng của Luật Doanh Nghiệp. Việc lấy ý kiến bằng văn bản phải được gửi đến địa chỉ đảm bảo của Nhà Đầu Tư. Trong trường hợp này, Công Ty Quản Lý Quỹ phải tuân thủ thời hạn gửi phiếu và tài liệu họp cho Nhà Đầu Tư như trường hợp mời họp Đại Hội Nhà Đầu Tư.	Chương IX 2.11.3 Thông qua quyết định của Đại Hội Nhà Đầu Tư: Đại Hội Nhà Đầu Tư thông qua Nghị quyết thuộc thẩm quyền bằng hình thức biểu quyết tại cuộc họp hoặc lấy ý kiến bằng văn bản, trừ trường hợp Đại Hội Nhà Đầu Tư uỷ quyền cho Ban Đại Diện Quỹ quy định tại điểm (g) Điều 27.1. Điều Lệ Quỹ. (d) Thông qua Nghị Quyết Nhà Đầu Tư bằng hình thức lấy ý kiến bằng văn bản: (iii) Nguyên tắc, nội dung, trình tự, thủ tục lấy ý kiến Đại Hội Nhà Đầu Tư bằng văn bản phải được thực hiện theo quy định về việc lấy ý kiến đại hội đồng cổ đông bằng hình thức lấy ý kiến bằng văn bản đối với công ty cổ phần không phải là công ty đại chúng của Luật Doanh Nghiệp. Trong trường hợp này, Công Ty Quản Lý Quỹ phải tuân thủ thời hạn gửi phiếu và tài liệu họp cho Nhà Đầu Tư như trường hợp mời họp Đại Hội Nhà Đầu Tư.	Cập nhật theo quy định pháp luật và Điều lệ Quỹ hiện hành.
15.	Chương IX 2.12.1 Tổ chức Ban Đại Diện Quỹ Thành viên Ban Đại Diện Quỹ nhiệm kỳ 2025 – 2030 hiện nay bao gồm: Ông Vũ Trần Vĩnh Thụy: Chủ tịch, thành viên độc lập, sinh năm 1981 Ông Vũ Trần Vĩnh Thụy, có 15 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực đầu tư, chứng khoán, quản lý quỹ và ngân hàng. Ông từng là Giám đốc đầu tư tại Solomon Holding, CTCP Quản lý quỹ Thăng Long, Trưởng phòng đầu tư Công ty Chứng khoán Đại Việt, Công ty Chứng khoán	Chương IX 2.12.1 Tổ chức Ban Đại Diện Quỹ Trong nhiệm kỳ 05 năm đầu tiên, sau khi Quỹ được cấp giấy phép thành lập và hoạt động thành viên Ban Đại Diện Quỹ (dự kiến) gồm: Ông Trương Thành Long: Chủ tịch, Thành viên độc lập, sinh năm 1979 Ông Trương Thành Long có hơn 23 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực tài chính, kế toán. Ông hiện là Giám đốc tài chính kiêm Kế toán trưởng của CTCP Địa ốc Phú Long và Chủ tịch HĐQT kiêm Tổng Giám đốc CTCP Đầu tư	Cập nhật danh sách thành viên Ban đại diện Quỹ hiện tại đã được Đại hội Nhà đầu tư thông qua

Sài Gòn, Công ty Chứng khoán Sacombank. Ông Thụy có bằng Cử nhân Toán - Thống kê Đại học Kinh tế TP. Hồ Chí Minh. Ông có Chứng chỉ hành nghề quản lý quỹ do UBCKNN cấp. Ông Trương Thành Long: Thành viên độc lập, sinh năm 1979 Ông Trương Thành Long có hơn 23 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực tài chính, kế toán. Ông hiện là Giám đốc tài chính kiêm Kế toán trưởng của CTCP Địa ốc Phú Long và Chủ tịch HĐQT kiêm Tổng Giám đốc CTCP Đầu tư Tập Đoàn KLC. Trước đó, ông đã từng là kế toán trưởng tại CTCP Trường Thọ, Công ty Sản xuất Minh Yến, Công ty TNHH Địa ốc Phú Long. Ông Long có bằng Thạc sỹ quản trị kinh doanh (MBA) của Đại học Kinh tế Tp. Hồ Chí Minh năm 2018. Bà Đặng Thị Hương Giang: Thành viên độc lập, sinh năm 1976 Bà Giang có gần 23 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực kế toán, kiểm toán và đầu tư. Bà từng là Kiểm toán viên Nhà nước tại Kiểm toán Nhà nước khu vực phía Nam (nay là Kiểm toán Nhà nước KV 4), Phụ trách khối KHDN – KHCN của Ngân hàng BIDV. Bà hiện là Phó Tổng Giám đốc tại Công ty Việt Long. Bà Giang có bằng Cử nhân Kinh tế và bằng Thạc sỹ Quản lý kinh tế Trường Đại học Nông Lâm, Chứng chỉ Kế toán viên. Ông Trương Hữu Ngự: Thành viên độc lập, sinh năm 1986 Ông Trương Hữu Ngự có hơn 15 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực mua bán và sáp nhập doanh nghiệp (M&A), luật doanh nghiệp, chứng khoán và các giao dịch quốc tế. Hiện nay, Ông là Luật sư Điều hành tại Công ty luật TNHH Vilasia, một công ty chuyên về tài chính dự án, tái cấu trúc doanh nghiệp, M&A và liên doanh, cũng như huy động vốn cho các công ty khởi nghiệp. Trước khi thành lập Vilasia, Ông đã có nhiều năm kinh nghiệm làm việc tại Việt Nam, Hoa Kỳ và Nhật Bản. Ông Ngự có bằng Thạc sỹ Luật (LL.M.) từ Đại học Pennsylvania và Cử nhân Luật (LL.B.) từ Đại học Luật Thành phố Hồ Chí Minh. Ông Bùi Trọng Nghĩa: Thành viên độc lập	Tập Đoàn KLC. Trước đó, ông đã từng là kế toán trưởng tại CTCP Trường Thọ, Công ty Sản xuất Minh Yến, Công ty TNHH Địa ốc Phú Long. Ông Long có bằng Thạc sỹ quản trị kinh doanh (MBA) của Đại học Kinh tế Tp. Hồ Chí Minh năm 2018. Bà Đặng Thị Hương Giang: Thành viên độc lập, sinh năm 1976 Bà Giang có gần 23 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực kế toán, kiểm toán và đầu tư. Bà từng là Kiểm toán viên Nhà nước tại Kiểm toán Nhà nước khu vực phía Nam (nay là Kiểm toán Nhà nước KV 4), Phụ trách khối KHDN – KHCN của Ngân hàng BIDV. Bà hiện là Phó Tổng Giám đốc tại Công ty Việt Long. Bà Giang có bằng Cử nhân Kinh tế và bằng Thạc sỹ Quản lý kinh tế Trường Đại học Nông Lâm, Chứng chỉ Kế toán viên. Ông Trương Hữu Ngự: Thành viên độc lập, sinh năm 1986 Ông Trương Hữu Ngự có hơn 15 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực mua bán và sáp nhập doanh nghiệp (M&A), luật doanh nghiệp, chứng khoán và các giao dịch quốc tế. Hiện nay, Ông là Luật sư Điều hành tại Công ty luật TNHH Vilasia, một công ty chuyên về tài chính dự án, tái cấu trúc doanh nghiệp, M&A và liên doanh, cũng như huy động vốn cho các công ty khởi nghiệp. Trước khi thành lập Vilasia, Ông đã có nhiều năm kinh nghiệm làm việc tại Việt Nam, Hoa Kỳ và Nhật Bản. Ông Ngự có bằng Thạc sỹ Luật (LL.M.) từ Đại học Pennsylvania và Cử nhân Luật (LL.B.) từ Đại học Luật Thành phố Hồ Chí Minh. Ông Bùi Trọng Nghĩa: Thành viên độc lập
--	---

khoán và các giao dịch quốc tế. Hiện nay, Ông là Luật sư Điều hành tại Công ty luật TNHH Vilasia, một công ty chuyên về tài chính dự án, tái cấu trúc doanh nghiệp, M&A và liên doanh, cũng như huy động vốn cho các công ty khởi nghiệp. Trước khi thành lập Vilasia, Ông đã có nhiều năm kinh nghiệm làm việc tại Việt Nam, Hoa Kỳ và Nhật Bản. Ông Ngữ có bằng Thạc sĩ Luật (LL.M.) từ Đại học Pennsylvania và Cử nhân Luật (LL.B.) từ Đại học Luật Thành phố Hồ Chí Minh. Ông Nguyễn Thành Long: Thành viên, sinh năm 1980 Ông Nguyễn Thành Long có hơn 15 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực tài chính ngân hàng, chứng khoán và quản lý quỹ. Ông hiện là Tổng Giám đốc CTCP Quản Lý Quỹ HD (HDCapital). Trước đó, ông đã từng đảm nhận các vị trí tại Ngân hàng Phát triển Việt Nam, Phó Tổng Giám đốc CTCP Chứng khoán Eurocapital, CTCP Chứng khoán HD, Phó Tổng Giám đốc CTCP Quản Lý Quỹ HD. Ông Long có bằng Thạc sĩ quản trị kinh doanh (MBA) của Đại học UTS Úc năm 2007 và Chứng chỉ hành nghề quản lý quỹ do UBCKNN cấp.	Ông Bùi Trọng Nghĩa có nhiều năm kinh nghiệm trong lĩnh vực quản lý tài sản và là chuyên gia trong lĩnh vực chứng khoán với hơn 15 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực môi giới chứng khoán, phân tích và tư vấn đầu tư. Hiện tại Ông Nghĩa đang là Chuyên viên quản lý tài sản chứng khoán tại CTCP Chứng khoán Kiến Thiết Việt Nam và Trưởng phòng Phát triển sản phẩm tại Công ty Cổ phần Công nghệ Fialda. Ông Nghĩa nắm giữ chứng chỉ hành nghề quản lý quỹ từ năm 2024.	
---	---	--

Ngày bắt đầu có hiệu lực: sau 15 ngày kể từ ngày Công ty quản lý quỹ thông báo đến UBCKNN mà không nhận được ý kiến phản hồi bằng văn bản của Quý Ủy Ban.

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: VT.

Hồ sơ kèm theo: Bản cáo bạch sửa đổi, bổ sung.



Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp Giấy chứng nhận đăng ký chào bán chứng chỉ quỹ này ra công chúng chỉ có nghĩa là việc đăng ký chào bán chứng chỉ quỹ này đã thực hiện theo các quy định của pháp luật liên quan, không hàm ý bảo đảm về nội dung của Bản Cáo Bạch cũng như mục tiêu, chiến lược đầu tư của Quỹ.

BẢN CÁO BẠCH
QUỸ ĐẦU TƯ CỔ PHIẾU TĂNG TRƯỞNG RỒNG VÀNG

Tên Quỹ:	QUỸ ĐẦU TƯ CỔ PHIẾU TĂNG TRƯỞNG RỒNG VÀNG
Giấy chứng nhận đăng ký chào bán chứng chỉ quỹ ra công chúng số:	137/GCN-UBCK do Chủ tịch Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 21 tháng 5 năm 2025
Loại hình Quỹ:	Quỹ mở
Ngày đăng ký Bản Cáo Bạch với UBCKNN:	_____
Thời hạn hiệu lực của Bản Cáo Bạch kể từ ngày:	_____
Tiêu đề của Bản Cáo Bạch:	Bản Cáo Bạch Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Tăng Trưởng Rồng Vàng
Thông cáo nội dung sau:	Quỹ đầu tư chứng khoán được mô tả trong Bản Cáo Bạch này là Quỹ được thành lập theo Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 được Quốc hội nước Cộng hòa xã hội chủ nghĩa Việt Nam thông qua ngày 26 tháng 11 năm 2019 và các văn bản hướng dẫn thi hành. Bản Cáo Bạch này đã được đăng ký với Ủy ban Chứng khoán Nhà nước ngày _____

NGƯỜI CÔNG BỐ THÔNG TIN:

Ông: Nguyễn Thành Long

Chức vụ: Tổng Giám đốc

Địa chỉ: Công ty Cổ phần Quản lý quỹ HD ("HDCapital")

- 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: info@hdcap.vn Website: www.hdcap.vn

Bản cáo bạch, báo cáo hoạt động định kỳ, báo cáo tài chính sẽ được cung cấp tại công ty quản lý quỹ, đại lý phân phối chỉ định của Quỹ và tại trang web www.hdcap.vn.



THÔNG TIN QUAN TRỌNG

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

Khuyến nghị trước khi đăng ký đầu tư

Các Nhà Đầu Tư nên nghiên cứu Bản Cáo Bạch này một cách cẩn trọng, toàn diện và không nên coi nội dung hoặc các tóm tắt ở đây là các tư vấn liên quan đến pháp lý, thuế, hoặc tài chính/đầu tư và nên tham khảo ý kiến chuyên gia tư vấn của mình về các yêu cầu pháp lý hoặc các điều kiện hoặc bất kỳ các hạn chế nào khác liên quan đến việc đăng ký mua, mua, cho tặng, nắm giữ, định đoạt (chuyển nhượng; chuyển đổi quỹ hoặc bán hoặc chuyển đổi thành tiền) các Chứng Chỉ Quỹ, việc xử lý khoản thu nhập (nếu có), lợi nhuận đầu tư, hoặc các khoản phân phối lợi nhuận, các khoản thuế khác liên quan đến việc đăng ký mua, mua, cho tặng, nắm giữ, định đoạt (bán, chuyển giao, chuyển đổi quỹ hoặc bán hoặc chuyển đổi thành tiền) các Chứng Chỉ Quỹ trong phạm vi lãnh thổ tài phán áp dụng đối với quốc tịch, nơi cư trú của mình hoặc theo luật pháp của bất kỳ quốc gia hay lãnh thổ nào áp dụng cho Nhà Đầu Tư hoặc bất kỳ quỹ được quản lý nào được sử dụng để mua Chứng Chỉ Quỹ, và xác định các vấn đề có thể phát sinh liên quan đến pháp lý, thuế, tài chính hay các vấn đề khác từ việc mua và nắm giữ Chứng Chỉ Quỹ trước khi quyết định đăng ký mua Chứng Chỉ Quỹ.

Bản Cáo Bạch này và Các Chứng Chỉ Quỹ chưa được đăng ký ở bất kỳ lãnh thổ tài phán nào ngoài Việt Nam. Việc công bố Bản Cáo Bạch này tại một số lãnh thổ tài phán có thể bị hạn chế hoặc phải tuân thủ các yêu cầu về đăng ký. Theo đó ở một số nước, người đọc Bản Cáo Bạch cần phải hiểu và phải tuân thủ các hạn chế đó. Người nhận được Bản Cáo Bạch này hoặc bất kỳ Đơn Đăng Ký nào tại lãnh thổ tài phán nói trên không được coi Bản Cáo Bạch này hay Đơn Đăng Ký cấu thành bản chào mua Chứng Chỉ Quỹ hay sử dụng Đơn Đăng Ký trong bất kỳ trường hợp nào, trừ khi tại lãnh thổ tài phán đó bản chào như thế tới họ có thể được coi là hợp pháp và Đơn Đăng Ký có thể được sử dụng một cách hợp pháp mà không cần phải tuân thủ bất kỳ yêu cầu đăng ký hoặc yêu cầu pháp lý nào khác.

Không người nào được ủy quyền để cung cấp bất kỳ thông tin hoặc đưa ra bất kỳ tuyên bố nào không được xác nhận trong Bản Cáo Bạch này liên quan đến đợt phát hành này hay việc phát hành các Chứng Chỉ Quỹ, và bất kỳ thông tin hoặc tuyên bố nào không có trong Bản Cáo Bạch này không được dựa vào như là đã được phê duyệt bởi HDCapital. Nhà Đầu Tư được yêu cầu phải kiểm tra các thông tin về uy tín của cá nhân/công ty mà mình ủy thác Đơn Đăng Ký và ủy thác thanh toán cho bất kỳ giao dịch nào với Quý. Quý hoặc HDCapital không chịu trách nhiệm cho bất kỳ thiệt hại nào phát sinh bởi các tổ chức trung gian đại diện cho hoặc được cho là đại diện cho Nhà Đầu Tư đó.

MỤC LỤC

I.	NHỮNG NGƯỜI CHỊU TRÁCH NHIỆM CHÍNH VỀ NỘI DUNG BẢN CÁO BẠCH	4
1.	Công Ty Quản Lý Quỹ	4
2.	Ngân Hàng Giám Sát	4
II.	ĐỊNH NGHĨA VÀ DIỄN GIẢI	5
III.	CƠ HỘI ĐẦU TƯ	9
1.	Tổng quan tình hình kinh tế vĩ mô 2025 và triển vọng năm 2026	9
2.	Thị trường chứng khoán Việt Nam	14
3.	Thị trường trái phiếu	17
IV.	THÔNG TIN VỀ CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ	19
1.	Thông Tin Chung Về Công Ty Quản Lý Quỹ	19
2.	Giới Thiệu Cổ Đông Của Công Ty Quản Lý Quỹ	19
2.1.	Danh Sách Cổ Đông	19
2.2.	Giới Thiệu Cổ Đông Lớn Nắm Giữ Trên 5% Vốn Điều Lệ	20
3.	Giới Thiệu Các Nhân Sự Chủ Chốt Của Quỹ Và Công Ty Quản Lý Quỹ	20
3.1.	Hội Đồng Quản Trị	20
3.2.	Người Điều Hành Quỹ	20
3.3.	Giới Thiệu Về Nhân Sự Chủ Chốt Của Công Ty Quản Lý Quỹ	20
3.4.	Giới thiệu về Người Điều Hành Quỹ	21
3.5.	Giới thiệu về Ban điều hành Công Ty Quản Lý Quỹ	22
3.6.	Giới thiệu về Hội đồng đầu tư Công Ty Quản Lý Quỹ	22
3.7.	Tình Hình Hoạt Động Của Công Ty Quản Lý Quỹ	22
3.8.	Khái Quát Hoạt Động Của Công Ty Quản Lý Quỹ	22
3.9.	Các Quỹ Do HDCapital Đang Quản Lý	23
3.10.	Tình Hình Hoạt Động Kinh Doanh Của Công Ty Quản Lý Quỹ Trong 5 Năm Gần Nhất	24
3.11.	Báo Cáo Tình Hình Tài Chính Của Công Ty Quản Lý Quỹ Trong 5 Năm Gần Nhất	24
V.	NGÂN HÀNG GIÁM SÁT	25
VI.	CÔNG TY KIỂM TOÁN	25
VII.	ĐẠI LÝ PHÂN PHỐI CHỨNG CHỈ QUỸ	25
VIII.	TỔ CHỨC ĐƯỢC ỦY QUYỀN	25
1.	Thông Tin Chung Về Quỹ	26
1.1.	Thông Tin Tóm Tắt Của Quỹ	26
1.2.	Tình Hình Và Kết Quả Hoạt Động	26
2.	Tóm Tắt Điều Lệ Quỹ	27
2.1.	Các Điều Khoản Chung	27
2.2.	Mục Tiêu, Chính Sách Và Hạn Chế Đầu Tư	27
2.3.	Đặc Trưng Của Chứng Chỉ Quỹ Đầu Tư	32
2.4.	Sổ Đăng Ký Nhà Đầu Tư	33
2.5.	Tái Cơ Cấu Quỹ	34
2.6.	Giải Thở Quỹ	34
2.7.	Cơ Chế Giao Dịch Chứng Chỉ Quỹ	34
2.8.	Nguyên Tắc Xác Định Giá Giao Dịch Chứng Chỉ Quỹ	37
2.9.	Thông Tin Về Các Loại Phí và Giá Dịch Vụ Mà Quỹ Phải Trả	37
2.10.	Phân Chia Lợi Nhuận và Chính Sách Thuế	37
2.11.	Đại Hội Nhà Đầu Tư	37
2.12.	Ban Đại Diện Quỹ	39
2.13.	Tiêu Chí Lựa Chọn, Quyền Hạn Và Trách Nhiệm Của Ngân Hàng Giám Sát Và Các Tổ Chức Cung Cấp Dịch Vụ	41
2.14.	Kiểm Toán, Kế Toán và Chế Độ Báo Cáo	41
3.	Các Rủi Ro Khi Đầu Tư Vào Quỹ	41
3.1.	Rủi Ro Thị Trường	42
3.2.	Rủi Ro Lãi Suất	42
3.3.	Rủi Ro Lạm Phát	42
3.4.	Rủi Ro Thanh Khoản Của Quỹ	42
3.5.	Rủi Ro Pháp Lý	42

32

CÔNG
CỔ PH
IẢN LÝ
HI

JTL

CHỈ
KÝ

TH

3.6	Rủi Ro Tín Nhiệm (Thanh Toán) Của Tổ Chức Phát Hành	43
3.7	Rủi Ro Xung Đột Lợi Ích	43
3.8	Rủi Ro Biến Động Giá Thị Trường	43
3.9	Rủi Ro Thanh Khoản Của Các Tài Sản Đầu Tư	43
3.10	Rủi Ro Liên Quan Đến Giải Thể Bất Buộc	43
3.11	Rủi Ro Do Sự Kiện Bất Khả Khảng	43
X.	PHÁT HÀNH LẦN ĐẦU CHỨNG CHỈ QUỸ RA CÔNG CHÚNG	44
1.	Căn Cứ Pháp Lý	44
2.	Phương Án Chào Bán Lần Đầu Ra Công Chúng	46
2.1	Thông Tin Cơ Bản Về Phương Án Chào Bán Lần Đầu Ra Công Chúng	46
2.2	Danh Sách Điểm Nhận Lệnh Cho Đợt Phát Hành Chứng Chỉ Quỹ Lần Đầu	48
2.3	Xử Lý Trường Hợp Phát Hành Chứng Chỉ Quỹ Không Thành Công	48
3.	Giao Dịch Chứng Chỉ Quỹ Các Lần Tiếp Theo	49
4.	Xác Định Giá Trị Tài Sản Ròng	50
4.1	Tần Suất Định Giá Chứng Chỉ Quỹ	50
4.2	Nguyên Tắc Xác Định Giá Trị Tài Sản Ròng	50
4.3	Nguyên Tắc, Tiêu Chí Lựa Chọn, Thay Đổi Tổ Chức Cung Cấp Báo Giá	51
4.4	Quy Trình Định Giá	51
4.5	Phương Pháp Định Giá Tài Sản	51
4.6	Thông Tin Hướng Dẫn Nhà Đầu Tư Tham Gia Vào Quỹ	52
XI.	TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ	52
1.	Báo Cáo Tài Chính (Cập Nhật Hàng Năm)	52
2.	Tình Hình Phát Hành Và Mua Lại Chứng Chỉ Quỹ (Cập Nhật Hàng Năm)	52
3.	Các Loại Giá Dịch Vụ, Chi Phí Của Quỹ Và Thuởng Hoạt Động	52
4.	Các Chỉ Tiêu Hoạt Động	54
4.1	Tỷ Lệ Chi Phí Hoạt Động Của Quỹ	54
4.2	Tốc Độ Vòng Quay Danh Mục Của Quỹ	55
5.	Phương Pháp Tính Thu Nhập Và Kế Hoạch Phân Chia Lợi Nhuận Của Quỹ	55
5.1	Phương Pháp Tính Thu Nhập Của Quỹ	55
5.2	Kế Hoạch Phân Chia Lợi Nhuận Của Quỹ	55
6.	Chính Sách Thuế	56
7.	Kế Toán Kiểm Toán Và Chế Độ Báo Cáo	56
8.	Dự Báo Hoạt Động Của Quỹ	57
9.	Thời Gian Và Địa Điểm Cung Cấp Báo Cáo Hoạt Động Của Quỹ	57
XII.	GIẢI QUYẾT XUNG ĐỘT LỢI ÍCH	57
XIII.	CHẾ ĐỘ BÁO CÁO VÀ CUNG CẤP THÔNG TIN CHO NHÀ ĐẦU TƯ	57
1.	Báo Cáo Cho Nhà Đầu Tư	57
2.	Báo Cáo Quỹ	57
3.	Báo Cáo Bất Thường	58
4.	Hình Thức Gửi Báo Cáo	58
XIV.	ĐỊA CHỈ LIÊN LẠC VÀ GIẢI ĐÁP THẮC MẮC CỦA NHÀ ĐẦU TƯ	58
XV.	CAM KẾT	58

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

1. Công Ty Quản Lý Quỹ

Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ HD

- Ông Nguyễn Quang Trung – Chủ tịch Hội đồng quản trị;
- Ông Nguyễn Thành Long – Tổng Giám đốc;
- Bà Trương Ngọc Như Quỳnh – Phụ trách Kế toán.

Chúng tôi đảm bảo rằng các thông tin và số liệu trong Bản Cáo Bạch này là phù hợp với thực tế mà chúng tôi được biết, hoặc đã điều tra, thu thập một cách hợp lý. Tuy nhiên, thông tin trong Bản Cáo Bạch này chưa được kiểm định hoặc thẩm định bởi bất kỳ bên nào khác ngoại trừ như được đề cập tại Bản Cáo Bạch này.

2. Ngân Hàng Giám Sát

Ngân Hàng Thương Mại Cổ Phần Đầu Tư Và Phát Triển Việt Nam – Chi Nhánh Nam Kỳ Khởi Nghĩa

Đại diện hợp pháp: Nguyễn Thị Minh Châu

Chức vụ: Phó giám đốc

(Theo Giấy ủy quyền số 3825/QĐ-BIDV ngày 30/5/2025 của Tổng Giám đốc – Người đại diện theo pháp luật của Ngân hàng Thương mại Cổ phần Đầu tư và Phát triển Việt Nam).

Bản Cáo Bạch này là một phần của hồ sơ đăng ký chào bán do Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ HD ("HDCapital") lập. Chúng tôi, với tư cách là Ngân Hàng Giám Sát của Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Tăng Trưởng Rồng Vàng sẽ chịu trách nhiệm theo các quy định trong phạm vi Hợp Đồng Cung Cấp Dịch Vụ Giám Sát Quỹ được ký kết giữa chúng tôi với Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ HD, là công ty quản lý Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Tăng Trưởng Rồng Vàng. Chúng tôi đảm bảo rằng việc phân tích, đánh giá và lựa chọn ngôn từ trên Bản Cáo Bạch này đã được thực hiện một cách hợp lý và cẩn trọng dựa trên cơ sở các thông tin và số liệu do HDCapital cung cấp.

II. ĐỊNH NGHĨA VÀ DIỄN GIẢI

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

"Quỹ"	Là Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Tăng Trưởng Ròng Vàng, thực hiện chào bán CCQ ra công chúng, được thành lập theo quy định của Pháp Luật về chứng khoán và Điều Lệ Quỹ.
"Ban Đại Diện Quỹ"	Là những người đại diện cho các Nhà Đầu Tư được Đại Hội Nhà Đầu Tư của Quỹ bầu ra để thay mặt các Nhà Đầu Tư thực hiện việc giám sát các hoạt động của Quỹ, Công ty Quản Lý Quỹ và Ngân Hàng Giám Sát. Thông tin Ban Đại Diện Quỹ được trình bày trong Phần IX Mục số 2.12 Bản Cáo Bạch này.
"Bản Cáo Bạch" hay "BCB"	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, Công Ty Quản Lý Quỹ, các tổ chức có liên quan của Quỹ và các thông tin liên quan đến việc chào bán và giao dịch CCQ.
"Công Ty Kiểm Toán"	Là công ty kiểm toán độc lập của Quỹ, thực hiện việc kiểm toán hàng năm tài sản của Quỹ, thuộc danh sách các tổ chức kiểm toán được UBCKNN chấp thuận.
"Công Ty Quản Lý Quỹ" hay "HDCapital"	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).
"Chứng Chỉ Quỹ" hay "CCQ"	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.
"Đại Hội Nhà Đầu Tư" hay "ĐHNĐT"	Là cơ quan quyền lực cao nhất của Quỹ, được triệu tập theo quy định của Điều lệ Quỹ và pháp luật.
"Đại Lý Chuyển Nhượng"	Là Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc tổ chức được Công Ty Quản Lý Quỹ ủy quyền để cung cấp dịch vụ đại lý chuyển nhượng theo quy định tại Điều Lệ Quỹ.
"Đại Lý Ký Danh"	Là Đại Lý Phân Phối đứng tên tài khoản ký danh, thực hiện giao dịch CCQ thay mặt cho các Nhà Đầu Tư tại Sở Phư.
"Đại Lý Phân Phối"	Là công ty chứng khoán, công ty quản lý quỹ, ngân hàng lưu ký, ngân hàng thương mại, doanh nghiệp bảo hiểm, 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 với Công Ty Quản Lý Quỹ.
"Điểm Nhận Lệnh"	Là trụ sở chính, phòng giao dịch, chi nhánh của Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc của Đại Lý Phân Phối được ủy quyền để nhận lệnh từ các Nhà Đầu Tư. Thông tin chi tiết về Điểm Nhận Lệnh được quy định cụ thể tại Phụ lục 03 của Bản Cáo Bạch này.

"Điều Lệ Quỹ"	Là điều lệ của Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Tăng Trưởng RỒNG VÀNG, các phụ lục đính kèm và các sửa đổi, bổ sung, tái ban hành hoặc thay thế hợp pháp vào từng thời điểm (nếu có) được Đại Hội Nhà Đầu Tư thông qua.
"Đơn Đăng Ký"	Là đơn đăng ký mua Chứng Chỉ Quỹ lần đầu.
"Giá Trị Tài Sản Ròng" hay "NAV"	Là tổng giá trị các tài sản và các khoản đầu tư do Quỹ sở hữu trừ đi các nghĩa vụ nợ của Quỹ tại Ngày Định Giá.
"Hợp Đồng Giám Sát"	Là hợp đồng được ký kết giữa Công Ty Quản Lý Quỹ và Ngân Hàng Giám Sát liên quan đến việc giám sát hoạt động của Quỹ được thông qua bởi Đại Hội Nhà Đầu Tư.
"Hủy Lệnh"	Là lệnh của Nhà Đầu Tư đặt để hủy bất kỳ Lệnh Bán, Lệnh Mua, Lệnh Chuyển Đổi hoặc Lệnh Chuyển Nhượng nào đã nộp.
"HNX"	Là Sở giao dịch chứng khoán Hà Nội.
"HOSE"	Là Sở giao dịch chứng khoán thành phố Hồ Chí Minh.
"Giá Dịch Vụ Chuyển Đổi"	Là mức giá dịch vụ mà Nhà Đầu Tư phải trả khi chuyển đổi CCQ lấy CCQ của quỹ khác do Công Ty Quản Lý Quỹ quản lý.
"Giá Dịch Vụ Phát Hành/Giá Dịch Vụ Mua Lại"	Là giá dịch vụ mà Nhà Đầu Tư phải trả khi mua/bán một đơn vị 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 và Bản Cáo Bạch này.
"Giá Dịch Vụ Quản Lý Quỹ"	Là giá dịch vụ phải trả cho Công Ty Quản Lý Quỹ cung cấp dịch vụ quản lý quỹ được quy định tại Điều Lệ Quỹ và Bản Cáo Bạch này.
"Lệnh Bán"	Là lệnh của Người Sở Hữu CCQ yêu cầu Quỹ mua lại một phần hoặc toàn bộ số CCQ mà người đó đang sở hữu.
"Lệnh Bán Được Chấp Nhận"	Là Lệnh Bán của Nhà Đầu Tư được chấp nhận để thực hiện sau khi số lượng CCQ đặt bán được xác nhận là thuộc sở hữu của Nhà Đầu Tư đặt Lệnh Bán và có đủ số lượng CCQ đó để bán theo quy định tại Bản Cáo Bạch này.
"Lệnh Chuyển Đổi"	Là lệnh của Nhà Đầu Tư bán một phần hoặc toàn bộ số CCQ mà người đó đang sở hữu để mua CCQ của quỹ khác do Công Ty Quản Lý Quỹ quản lý.
"Lệnh Chuyển Đổi Được Chấp Nhận"	Là Lệnh Chuyển Đổi của Nhà Đầu Tư được chấp nhận để thực hiện sau khi số lượng CCQ đặt chuyển đổi được xác nhận là thuộc sở hữu của Nhà Đầu Tư đặt Lệnh Chuyển Đổi đó.
"Lệnh Chuyển Nhượng"	Là lệnh của Nhà Đầu Tư chuyển nhượng quyền sở hữu một phần hoặc toàn bộ số CCQ mà mình đang sở hữu cho người khác dưới dạng quà tặng, thừa kế hoặc thực hiện phán quyết của tòa án hoặc cơ quan nhà nước có thẩm quyền.

"Lệnh Chuyển Nhượng Được Chấp Nhận"	Là Lệnh Chuyển Nhượng của Nhà Đầu Tư được chấp nhận để thực hiện sau khi số lượng CCQ đặt chuyển nhượng được xác nhận là thuộc sở hữu của Nhà Đầu Tư đặt Lệnh Chuyển Nhượng đó.
"Lệnh Mua"	Là lệnh mua CCQ của Nhà Đầu Tư.
"Lệnh Mua Được Chấp Nhận"	Là Lệnh Mua của Nhà Đầu Tư sau khi hồ sơ đăng ký mua được Đại Lý Chuyển Nhượng chấp nhận và Ngân Hàng Giám Sát xác nhận đã nhận được khoản thanh toán đầy đủ.
"Lệnh Được Chấp Nhận"	Là từng Lệnh Bán Được Chấp Nhận, Lệnh Mua Được Chấp Nhận, Lệnh Chuyển Đổi Được Chấp Nhận hoặc Lệnh Chuyển Nhượng Được Chấp Nhận hoặc là một nhóm gồm hai hoặc nhiều lệnh trên.
"Ngân Hàng Giám Sát" hay "NHGS"	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 và Phần V Bản Cáo Bạch này.
"Ngày Định Giá"	Là ngày mà Công Ty Quản Lý Quỹ xác định NAV của Quỹ theo quy định tại Luật Chứng khoán, Điều Lệ Quỹ và Bản Cáo Bạch này.
"Ngày Giao Dịch"	Là ngày mà Công Ty Quản Lý Quỹ thay mặt Quỹ phát hành, mua lại, chuyển đổi và/hoặc chuyển nhượng CCQ từ Nhà Đầu Tư theo cơ chế giao dịch của Quỹ.
"Ngày Làm Việc"	Là bất kỳ ngày nào không phải là Thứ Bảy, Chủ Nhật hoặc ngày nghỉ lễ mà vào ngày đó các sản giao dịch chứng khoán và các ngân hàng tại Việt Nam mở cửa hoạt động kinh doanh bình thường.
"Người Có Liên Quan"	Được hiểu và giải thích theo quy định tại khoản 46 Điều 4 của Luật Chứng Khoán số 54/2019/QH14 ngày 26 tháng 11 năm 2019.
"Nhà Đầu Tư"	Là cá nhân, tổ chức trong nước và nước ngoài nắm giữ CCQ.
"Pháp Luật"	Là pháp luật của nước Cộng hòa xã hội chủ nghĩa Việt Nam.
"Sự Kiện Bất Khả Kháng"	Là một sự kiện ngoài tầm kiểm soát của một người mà làm cho người đó không thể thực hiện được bất kỳ nghĩa vụ nào của mình theo quy định tại Điều Lệ Quỹ, Bản Cáo Bạch này hoặc Pháp Luật liên quan, bao gồm nhưng không giới hạn: (a). Thiên tai (như là, nhưng không giới hạn, cháy, nổ, động đất, hạn hán, sóng thần và lũ lụt); (b). Chiến tranh, hành vi thù địch (cho dù có tuyên bố chiến tranh hay không), xâm lược, hành động của các thế lực thù địch nước ngoài, động viên, lệnh hoặc cấm vận; (c). Nổi loạn, cách mạng, khởi nghĩa, thế lực quân đội hoặc lật đổ hoặc nội chiến; (d). Nhiễm phóng xạ từ bất kỳ nguồn nhiên liệu hạt nhân nào hoặc từ chất thải hạt nhân do cháy nhiên liệu hạt nhân, vụ nổ chất phóng xạ hoặc các chất nguy hiểm khác từ vụ nổ các hợp chất hạt nhân hoặc

các thành phần hạt nhân của những hợp chất đó;

- (e). Bạo động, đình công, lãn công, đóng cửa nhà máy hoặc nổi loạn;
- (f). Hành động hoặc đe dọa khủng bố; hoặc
- (g). Đạo luật, lệnh, quyết định hoặc cưỡng chế của cơ quan nhà nước; bất kỳ sự thay đổi, điều chỉnh hoặc sửa đổi nào của Pháp Luật; hoặc khủng hoảng tài chính mà có ảnh hưởng nghiêm trọng đến thị trường tài chính của Việt Nam.

"Thời Điểm Đóng Sổ Lệnh"	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. Thời Điểm Đóng Sổ Lệnh là 14:30 ngày liền kề trước Ngày Giao Dịch. Trong trường hợp có thay đổi Thời Điểm Đóng Sổ Lệnh Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ thông báo trước trên trang thông tin điện tử và cập nhật vào Bản Cáo Bạch.
"TCT LK&BT CK" hay "VSDC"	Là Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam hoặc bất kỳ cơ quan nào khác thay thế hoặc kế thừa quyền hạn và nghĩa vụ của cơ quan này.
"UBCKNN"	Là Ủy ban Chứng khoán Nhà nước Việt Nam hoặc bất kỳ cơ quan nào khác thay thế hoặc kế thừa quyền hạn và nghĩa vụ của cơ quan này.
"UPCoM"	Là thị trường giao dịch chứng khoán của các công ty đại chúng chưa niêm yết được quản lý bởi HNX.
"Việt Nam"	Là nước Cộng hòa xã hội chủ nghĩa Việt Nam.
"Vốn Điều Lệ"	Là tổng số vốn bằng tiền do tất cả các Nhà Đầu Tư thực góp tại đợt phát hành CCQ lần đầu ra công chúng và được ghi trong Điều Lệ Quỹ.
"Đồng" hay "VNĐ"	Là đồng tiền đang lưu hành hợp pháp của Việt Nam.
Các định nghĩa khác	Các định nghĩa khác (nếu có) sẽ được hiểu như quy định trong Luật Chứng Khoán và các văn bản khác có liên quan.

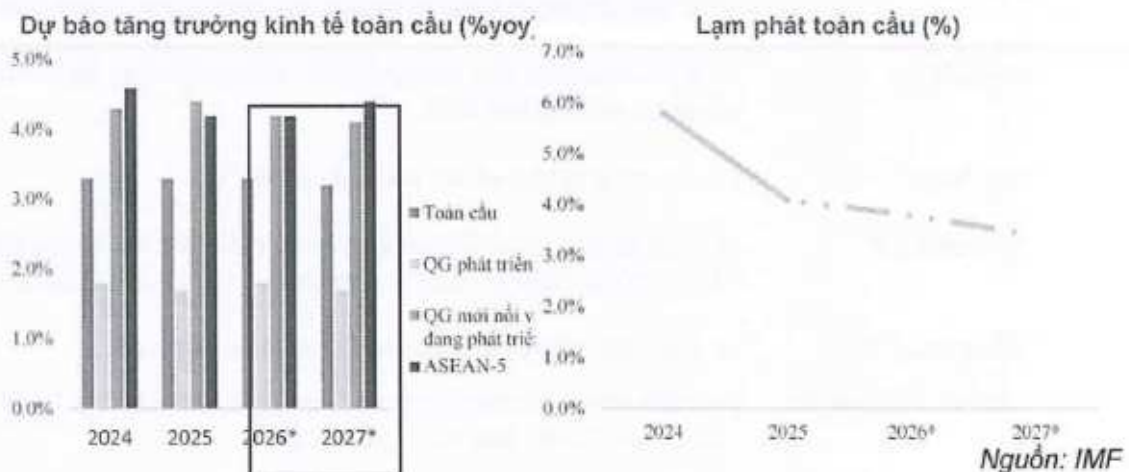
III. CƠ HỘI ĐẦU TƯ

1. Tổng quan tình hình kinh tế vĩ mô 2025 và triển vọng năm 2026

a. Bức Tranh Kinh Tế Và Chính Trị Thế Giới

Năm 2025, bất chấp cú sốc thuế quan và bất ổn địa chính trị diễn ra ở nhiều nơi, nền kinh tế toàn cầu vẫn kiên cường với mức tăng trưởng được IMF ước tính khoảng 3,3%, bằng với mức tăng trưởng năm 2024. Tăng trưởng kinh tế toàn cầu năm 2025 dựa trên nền tảng sức tiêu dùng mạnh mẽ trong bối cảnh chính sách tiền tệ được nới lỏng.

Bước sang năm 2026 và 2027, **tăng trưởng kinh tế toàn cầu** được IMF dự báo lần lượt khoảng 3,3% và 3,2%. Trong hai năm tới, nền kinh tế toàn cầu tiếp tục chịu tác động đa chiều bởi nhiều yếu tố. Thuế quan, các chính sách thương mại và xung đột địa chính trị vẫn những thử thách đối với tăng trưởng kinh tế toàn cầu, nhưng sức ảnh hưởng có thể giảm dần. Ngược lại, tăng trưởng toàn cầu sẽ được thúc đẩy bởi sự tăng trưởng mạnh mẽ của hoạt động đầu tư trong bối cảnh chính sách tiền tệ được nới lỏng, điều kiện tài chính thuận lợi hơn và sự thích ứng của các nhà đầu tư tư nhân ngày càng tăng. Bên cạnh đó, lạm phát toàn cầu kỳ vọng giảm từ mức 4,1% vào năm 2025 xuống còn 3,8% vào năm 2026 và 3,4% vào năm 2027.

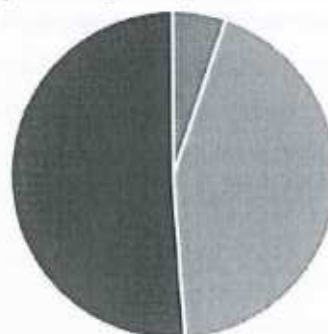


b. Tổng Quan Tình Hình Kinh Tế Vĩ Mô Của Việt Nam năm 2025

Tăng trưởng GDP năm 2025 của Việt Nam dẫn đầu trong nhóm ASEAN. Tăng trưởng GDP của Việt Nam năm 2025 ước tính khoảng 8,02%, đây là mức tăng trưởng cao thứ hai trong giai đoạn 2011 – 2025 và được thúc đẩy bởi lĩnh vực dịch vụ và sản xuất công nghiệp. Cụ thể, lĩnh vực nông nghiệp và thủy sản tăng 3,78%, đóng góp 5,30% vào tăng trưởng GDP năm 2025, lĩnh vực công nghiệp & xây dựng tăng 8,95%, đóng góp 43,62% vào mức tăng trưởng năm 2025 và lĩnh vực dịch vụ tăng 8,62% và đóng góp 51,08%.



Đóng góp vào tăng trưởng GDP năm 2025 (%)



* Nông nghiệp & thủy sản * Công nghiệp & xây dựng * Dịch vụ

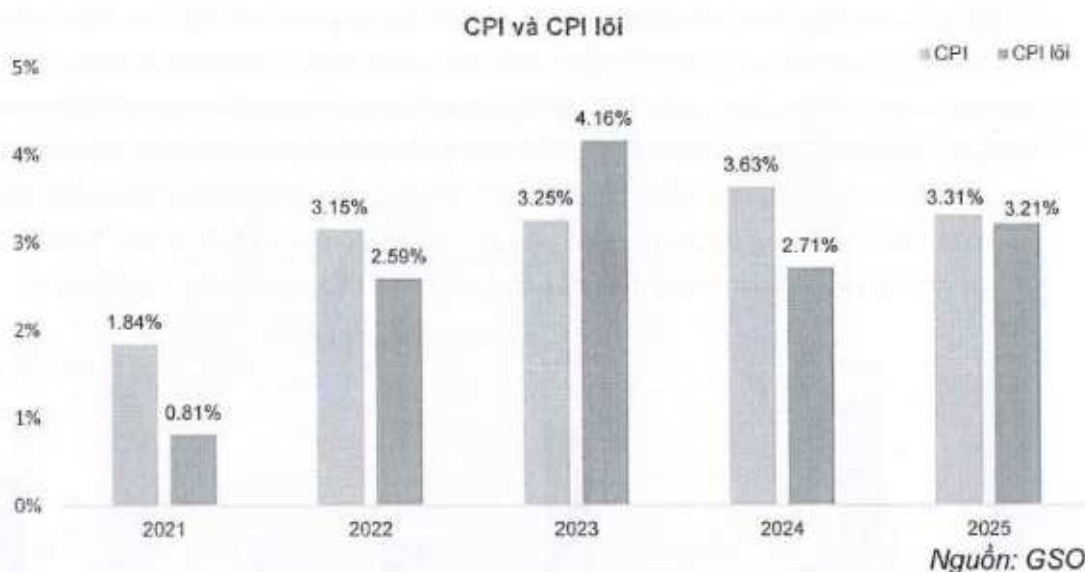
Nguồn: GSO

Không những thế, tăng trưởng GDP năm 2025 của Việt Nam cũng ghi nhận mức cao nhất trong nhóm các quốc gia ASEAN. Quy mô GDP của Việt Nam hiện hành ước tính khoảng 514 tỷ USD, tăng 38 tỷ USD so với năm 2024. Theo sau Việt Nam về mức tăng trưởng GDP năm 2025 gồm có Indonesia (5,11%), Malaysia (4,90%), Singapore (4,80%), Philippines (4,40%) và Thái Lan (2,20%). Đối với Singapore, mặc dù vẫn giữ được vị thế về quy mô nhưng tốc độ tăng trưởng gần như đi vào giai đoạn ổn định, tăng trưởng GDP năm 2025 ở mức 4,80% vẫn thấp hơn rất nhiều so với Việt Nam. Tương tự đối với nền kinh tế Indonesia, đây là một quốc gia có quy mô dân số và thị trường nội địa rộng lớn, nhưng tăng trưởng GDP của quốc gia này khá ổn định và chưa có dấu hiệu của sự bứt phá. Một nền kinh tế đáng chú ý khác là Thái Lan, nền kinh tế lớn thứ hai Đông Nam Á, cũng đang cho thấy sự hụt hơi trong những năm gần đây do sự bất ổn về chính trị và sự hạ nhiệt của ngành du lịch. Tăng trưởng GDP năm 2025 của Thái Lan chỉ quanh mức 2,0% - 2,2%, thấp hơn rất nhiều so với giai đoạn trước dịch và so với các quốc gia trong khu vực.

Tăng trưởng GDP năm 2025 của một số quốc gia trong khu vực

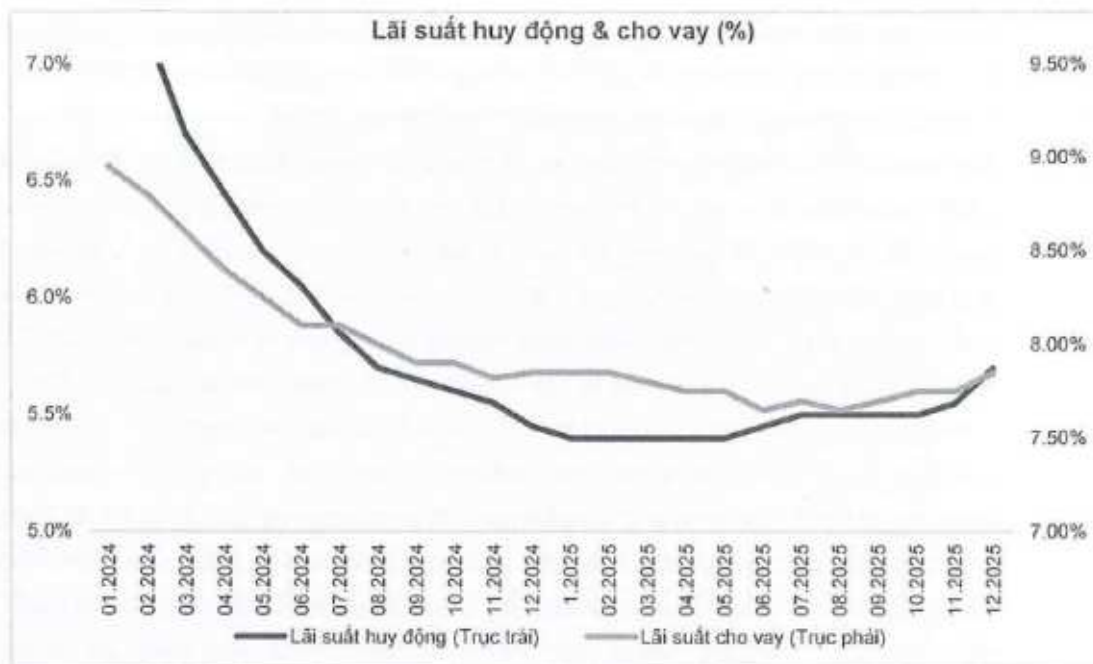


Nguồn: HDCapital tổng hợp



Mặt bằng lãi suất tăng nhẹ kể từ tháng 7/2025. Mặt bằng lãi suất huy động của Việt Nam tăng nhẹ kể từ tháng 7/2025 sau khi nhiều ngân hàng thương mại đã điều chỉnh tăng 0,1% - 0,2%/năm ở nhiều kỳ hạn. Tại thời điểm cuối năm 2025, mặt bằng lãi suất huy động khoảng 5,7%/năm. Tương tự, lãi suất cho vay cũng bắt đầu tăng kể từ tháng 9/2025 (thông thường, mặt bằng lãi suất cho vay sẽ có độ trễ 2 tháng so với lãi suất huy động). Tại thời điểm cuối năm 2025, mặt bằng lãi suất cho vay khoảng 7,85%. Nguyên nhân chủ yếu là do sự phục hồi của ngành bất động sản kéo theo dòng vốn lớn đổ vào lĩnh vực này. Bên cạnh đó, kinh tế phục hồi, tăng trưởng cao, tiêu dùng tăng, nhiều doanh nghiệp cần vốn để mở rộng sản xuất. Đặc biệt, khi thời điểm cuối năm tới gần, nhiều người dân rút tiền mặt để sử dụng cho dịp tết nguyên đán, dẫn tới các ngân hàng buộc phải tăng lãi suất huy động để thu hút tiền gửi. Kết quả, kéo mặt bằng lãi suất tăng lên. Một yếu tố khác phải kể đến là yếu tố tỷ giá, tỷ giá USD/VND đồng bắt đầu tăng lên kể từ đầu tháng 7/2025 do đây là mùa cao điểm nhập khẩu.

Trong năm 2026, sau thời điểm tết nguyên đán, tỷ giá sẽ có tác động tới mặt bằng lãi suất trong khi lạm phát sẽ không có tác động đáng kể vì vẫn trong tầm kiểm soát và mục tiêu chính trong giai đoạn này là tăng trưởng kinh tế. Vì vậy, diễn biến đồng USD cũng sẽ có tác động tới mặt bằng lãi suất và chính sách tiền tệ trong năm nay.

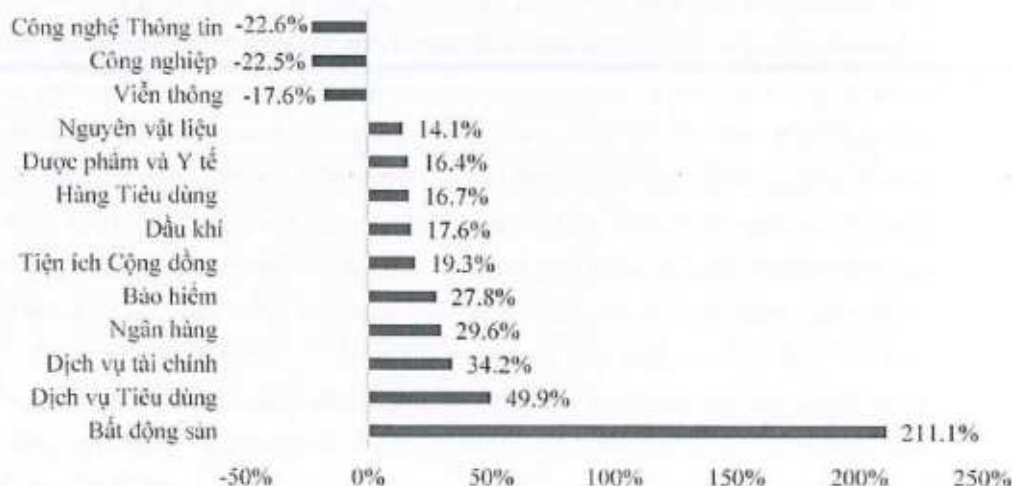


Nguồn: GSO

2. Thị trường chứng khoán Việt Nam

Hiệu suất thị trường chứng khoán đạt trên 40% trong năm 2025. Tại ngày 31/12/2025, chỉ số VNI đạt 1.784,49 điểm, tăng 93,5 điểm tương ứng với mức tăng 5,5% so với tháng trước và tăng 537,5 điểm tương ứng với mức tăng 43,1% so với đầu năm. Tuy nhiên, chỉ số VNI tăng lên trong thời gian vừa qua chủ yếu đến từ nhóm ngành bất động sản (chủ yếu là nhóm Vingroup), các nhóm ngành khác ghi nhận mức tăng không đáng kể. Vì vậy, dòng tiền sẽ có sự luân chuyển sang nhóm ngành khác đang được định giá rẻ trong thời gian tới.

Tăng trưởng của các ngành trong năm 2025 (%yoy)



Nguồn: FinPro

Vốn hóa thị trường chứng khoán Việt Nam năm 2025 bằng 77,98% GDP năm 2025. Tại ngày 31/12/2025, vốn hóa thị trường chứng khoán Việt Nam lên tới 10,02 triệu tỷ đồng, bằng 77,98% GDP năm 2025 và tăng 38,8% so với cùng kỳ. Trong đó, vốn hóa sàn HOSE tăng

58,8%/yoy, sàn HNX tăng 24,2%/yoy và sàn UPCoM giảm 23,0%/yoy. Tỷ trọng vốn hóa so với thị trường chứng khoán năm 2025 đã có sự cải thiện đáng kể so với năm 2024, vốn hóa thị trường chứng khoán Việt Nam bằng 62,71%GDP năm 2024.

Một năm thành công của thị trường cổ phiếu, tạo tiền đề/đà tăng cho chu kỳ kế tiếp. Năm 2025 đánh dấu nhiều bước tiến thành công của thị trường chứng khoán Việt Nam, tạo tiền đề phát triển cho thị trường chứng khoán Việt Nam trong một vài năm tới. Đầu tiên, Việt Nam đã ứng dụng thành công hệ thống giao dịch KRX vào ngày 5/5/2025. Đây là bước tiến quan trọng nhất đóng góp vào tiến trình nâng hạng của thị trường chứng khoán Việt Nam. Tiếp đến là sự kiện IPO của hai công ty chứng khoán lớn gồm TCX (ngày 21/10/2025) và VPX (11/12/2025). Ước tính trong năm 2025, tổng giá trị huy động vốn từ các thương vụ IPO có thể lên tới 45.000 tỷ đồng (1,7 tỷ USD), đây là mức cao nhất kể từ năm 2018. Một sự kiện đáng ghi nhớ nhất và tác động rất lớn tới thị trường chứng khoán Việt Nam trong năm 2025 là FTSE Russell đã chính thức công bố nâng hạng thị trường chứng khoán Việt Nam từ nhóm cận biên (Frontier Market) lên thị trường mới nổi thứ cấp (Secondary Emerging Market) vào ngày 8/10/2025, hiệu lực dự kiến vào ngày 21/9/2026. Trước mắt, Việt Nam được FTSE nâng hạng lên thị trường mới nổi thứ cấp không chỉ giúp Việt Nam thu hút dòng vốn ngoại lớn mà còn tiến gần hơn tới mục tiêu nâng hạng bởi MSCI.

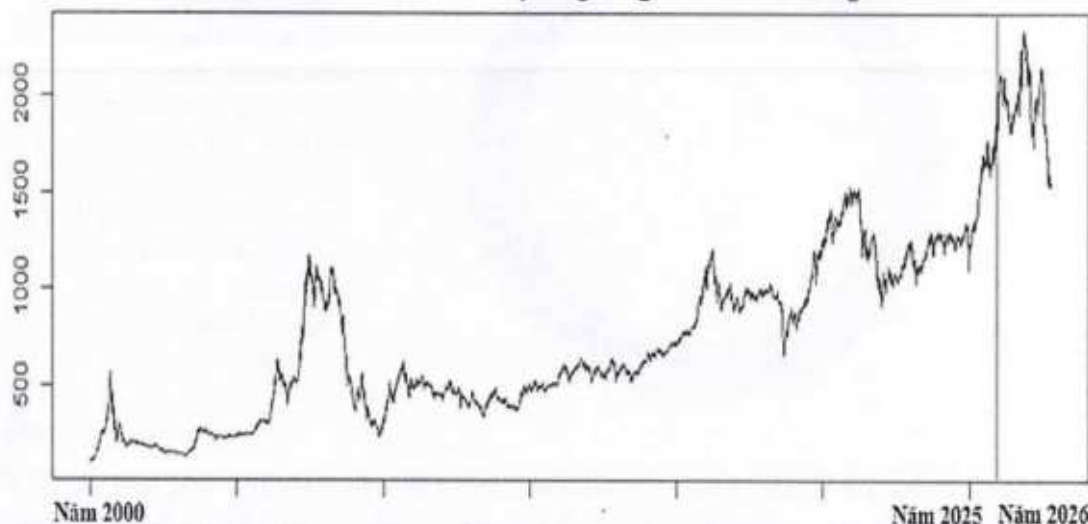
Triển vọng thị trường chứng khoán Việt Nam trong năm 2026

Năm 2026 được dự báo sẽ là năm khá thăng trầm đối với thị trường chứng khoán Việt Nam, là năm đầu tiên mang tính bước ngoặt khi thị trường chứng khoán Việt Nam chính thức được nâng hạng từ thị trường cận biên lên thị trường mới nổi thứ cấp. Để phù hợp với vị thế mới – thị trường mới nổi thứ cấp, thị trường chứng khoán Việt Nam có thể sẽ có nhiều thay đổi về thể chế chính sách và cơ sở hạ tầng. Bên cạnh đó, các sản phẩm và chỉ số cũng được đa dạng hơn, số lượng công ty niêm yết cũng tăng lên. Một điểm được đánh giá sẽ có sự khác biệt lớn so với năm trước là dòng vốn từ các quỹ đầu tư nước ngoài. Năm 2025, khối ngoại rút ròng 134,79 nghìn tỷ đồng do diễn biến phức tạp của tỷ giá, mặt bằng lãi suất ở các quốc gia phát triển vẫn còn cao và các quỹ theo dõi chỉ số của thị trường cận biên chuyển vốn sang các thị trường cận biên khác khi thị trường chứng khoán Việt Nam tiến tới nâng hạng lên thị trường chứng khoán mới nổi thứ cấp. Năm 2026, dòng vốn ngoại vào Việt Nam được dự báo sẽ dồi dào hơn, được thúc đẩy bởi các yếu tố: (1) Dòng vốn của các quỹ theo dõi chỉ số của thị trường mới nổi thứ cấp sẽ đổ vào Việt Nam nhiều hơn sau khi Việt Nam chính thức được nâng hạng vào tháng 09/2026, (2) Mặt bằng lãi suất ở các quốc gia phát triển giảm xuống, những nhà đầu tư yêu cầu mức lãi suất cao hơn sẽ có xu hướng chuyển vốn đầu tư sang các quốc gia đang phát triển có mức lợi suất cao hơn. Trong khi đó, uy tín của Việt Nam trên trường quốc tế sẽ được nâng cao sau khi được nâng hạng cũng sẽ thu hút dòng vốn ngoại, (3) Tăng trưởng GDP Việt Nam khá cao trong năm 2025, cũng là một trong yếu tố quan trọng để thu hút dòng vốn đầu tư nước ngoài trong năm nay và những năm tới. Những yếu tố này sẽ là bước đệm vững chắc cho thị trường chứng khoán Việt Nam tiếp tục phát triển và chuyển sang một chu kỳ tăng trưởng mới trong thời gian tới. Từ đó, các chỉ số đại diện cho thị trường chứng khoán và quy mô giao dịch cũng được nâng lên một tầng mới so với mặt bằng hiện tại.

Triển vọng về chỉ số

Sau một năm bùng nổ với hiệu suất lên tới 40% trong năm 2025, thị trường chứng khoán Việt Nam được kỳ vọng sẽ tiếp tục chu kỳ tăng trưởng tới giữa năm 2026. Sử dụng mô hình GARCH và phần mềm R Studio, HDCapital dự báo, chỉ số VNI của Việt Nam có thể vượt ngưỡng 2.000 điểm, chạm mốc 2.400 điểm trong thời điểm giữa năm 2026 (tăng 34,5% so với thời điểm cuối năm 2025), sau đó điều chỉnh và giảm về trong khoảng 1.500 điểm – 1.700 điểm vào thời điểm cuối năm 2026. Các yếu tố thúc đẩy thị trường chứng khoán trong năm tới gồm: (1) Mặt bằng lãi suất toàn cầu giảm xuống không chỉ giúp cho tỷ giá ổn định mà hiệu suất đầu tư vào tài sản có thu nhập cố định ở các quốc gia phát triển giảm xuống, làm cho dòng vốn ngoại đổ nhiều vào các quốc gia đang phát triển, đặc biệt là Việt Nam, một quốc gia gây được ấn tượng tăng trưởng tốt trong những năm gần đây, (2) Dòng tiền vào lưu thông được kỳ vọng tăng, chính sách tiền tệ Việt Nam tiếp tục được nới lỏng để thúc đẩy kinh tế, cũng tác động tích cực tới thị trường chứng khoán Việt Nam, (3) Khả năng cao Việt Nam vượt qua được kỳ khảo sát nâng hạng thị trường chứng khoán Việt Nam trong tháng 03/2026, (4) Triển khai giao dịch trong ngày, (5) Ra mắt nhiều công cụ phái sinh, bộ chỉ số mới.

Diễn biến chỉ số VNI có thể chạm ngưỡng 2.400 điểm trong năm 2026



Nguồn: HDCapital ước lượng dựa trên mô hình GARCH

Triển vọng về quy mô thị trường

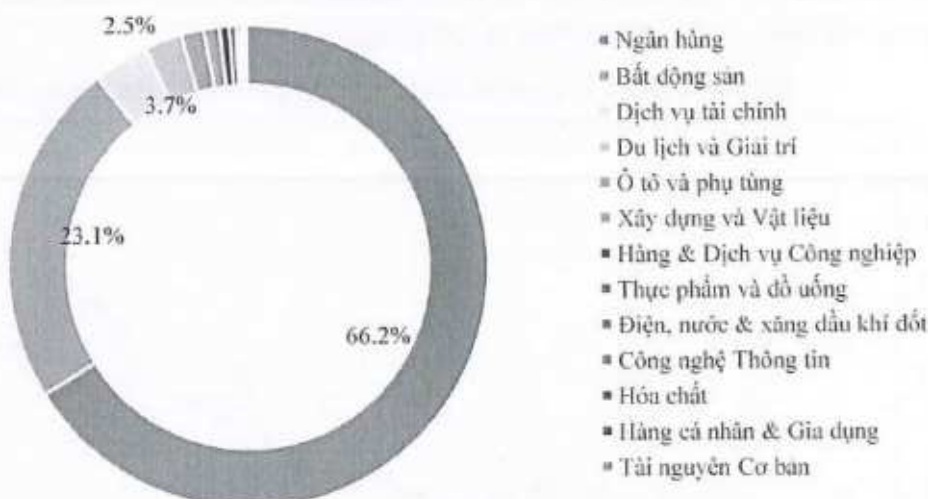
Thông thường, quy mô thị trường (vốn hóa, tổng giá trị giao dịch) sẽ song hành với diễn biến của các chỉ số VN-Index, HNX Index và UPCoM Index. Vì vậy, quy mô thị trường cũng được kỳ vọng sẽ đạt được tăng trưởng cùng với 3 chỉ số của thị trường chứng khoán trong năm 2026. Sử dụng mô hình hồi quy tuyến tính, phần mềm Excel, HDCapital đã ước lượng được mối tương quan giữa quy mô thị trường và chỉ số VNI – Index được biểu thị bằng hàm số $Y = 4.309,67095 \cdot X - 1.865.740,776$ (Chi tiết ở bảng). Với giả định chỉ số VNI-Index đạt ngưỡng 2.400 điểm trong năm 2026 (thay $X = 2.400$ điểm vào hàm số trên) thì quy mô thị trường tương ứng là 8.477.469 tỷ VND (Giá trị Y). Căn cứ vào tỷ trọng của 3 sàn trong tổng quy mô của thị trường (bao gồm 3 sàn: HOSE, HNX, UPCoM), ước lượng ra quy mô giao dịch của sàn HNX và UPCoM tương ứng là 604.559 tỷ VND và 302.387 tỷ VND. Như vậy, tổng quy mô giao dịch

của 3 sàn chứng khoán Việt Nam (HOSE, HNX, UPCoM) năm 2026 ước lượng khoảng 9.384.415 tỷ VND, tăng khoảng 28,5% so với cùng kỳ năm trước.

3. Thị trường trái phiếu

Thị trường trái phiếu năm 2025 tiếp tục khởi sắc ở năm thứ 3 liên tiếp. Trong năm 2025, tổng giá trị phát hành trái phiếu là 642,15 nghìn tỷ đồng, tăng 34,99% so với cùng kỳ, đây là năm thứ ba liên tiếp thị trường trái phiếu Việt Nam duy trì được tăng trưởng phát hành trái phiếu so với năm trước (năm 2023 tăng 23,7%, năm 2024 tăng 35,8%). Trong đó, trái phiếu phát hành riêng lẻ đạt 586,79 nghìn tỷ đồng, chiếm khoảng 91,4% giá trị phát hành trái phiếu năm 2025, tăng 33,5% so với cùng kỳ; trái phiếu phát hành công chúng đạt 55,35 nghìn tỷ đồng, chiếm 8,6% giá trị phát hành trái phiếu năm 2025, tăng 52,4% so với cùng kỳ.

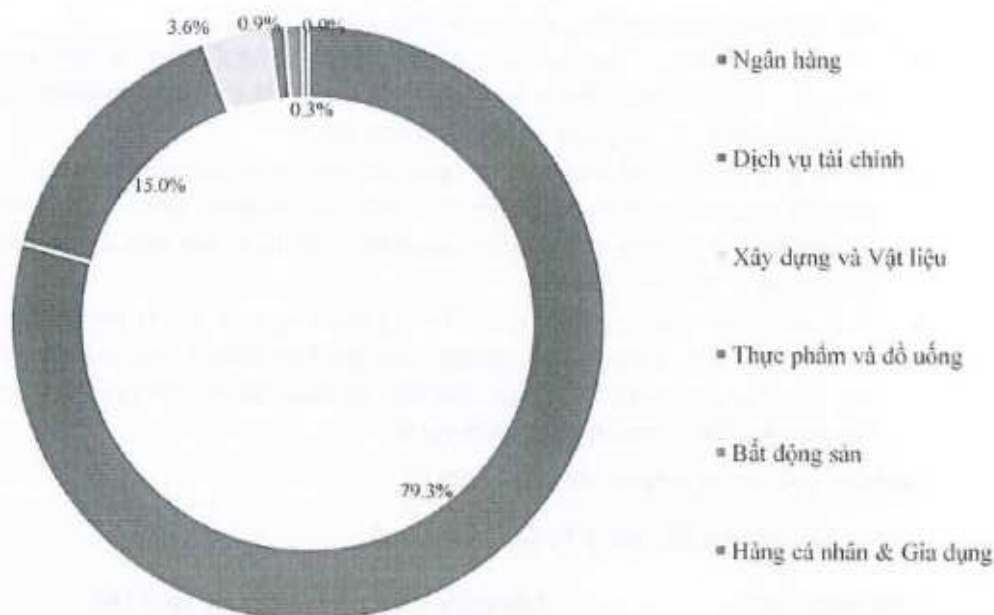
Phát hành trái phiếu năm 2025 - ngành (%)



Nguồn: FinPro

Mặc dù, phát hành trái phiếu ra công chúng ghi nhận mức tăng trưởng cao so với năm 2024 (tăng 52,4%) nhưng giá trị phát hành rất nhỏ, chỉ 55,35 nghìn tỷ đồng, chiếm khoảng 8,6% giá trị phát hành trái phiếu năm 2025. Trong đó, giá trị phát hành ra công chúng phần lớn đến từ nhóm ngân hàng, chiếm khoảng 79,3% giá trị phát hành trái phiếu công chúng năm 2025, với mức lãi suất khá thấp, giao động quanh 6,61% - 6,96%/năm. Tiếp đến là nhóm dịch vụ tài chính, chiếm khoảng 15,0% giá trị phát hành trái phiếu công chúng năm 2025, với mức lãi suất khá hơn, giao động từ 7,79% - 7,86%/năm. Còn lại khoảng 5,7% đến từ các công ty thuộc nhóm xây dựng & vật liệu, thực phẩm & đồ uống, bất động sản và hàng cá nhân & gia dụng với mức lãi suất cao hơn.

Phát hành trái phiếu công chúng - ngành (%)



Nguồn: FinPro

Tương tự, phát hành trái phiếu riêng lẻ cũng khá sôi động trong năm 2025, với sự tham gia của rất nhiều nhóm ngành. Cũng giống như phát hành ra công chúng, nhóm ngân hàng chiếm tỷ trọng khá cao về giá trị phát hành trái phiếu riêng lẻ, khoảng 65,0% giá trị phát hành riêng lẻ năm 2025. Điểm khác biệt là, các công ty bất động sản khá chuộng hình thức phát hành riêng lẻ, chiếm khoảng 25,2% giá trị phát hành riêng lẻ năm 2025. Còn lại, khoảng 9,8% đến từ các ngành Du lịch & giải trí (2,8%), Dịch vụ tài chính (2,7%), Ô tô phụ tùng (1,7%).

Triển vọng thị trường trái phiếu năm 2026. Thị trường trái phiếu doanh nghiệp được nhận định sẽ tiếp tục tích cực trong năm 2026 vì đây vẫn là kênh huy động vốn quan trọng của nền kinh tế Việt Nam. Điều kiện phát hành trái phiếu năm 2026 có thể sẽ khắt khe hơn, yêu cầu đáp ứng nhiều tiêu chuẩn hơn và yêu cầu minh bạch ngày càng cao. Tuy nhiên, sau một thời gian nền kinh tế phục hồi, tình hình tài chính của các doanh nghiệp được cải thiện cũng giúp cho nhiều doanh nghiệp có thể đáp ứng được các tiêu chí đề ra. Bên cạnh đó, sự khắt khe và minh bạch hơn sẽ giúp nhiều nhà đầu tư yên tâm để đầu tư tài sản vào kênh này, góp phần thúc đẩy thị trường trái phiếu phát triển.

Lợi Thế Của Quỹ Mở

Quỹ mở là một kênh đầu tư tương đối mới mẻ đối với các Nhà Đầu Tư cá nhân tại Việt Nam nhưng được dự báo sẽ trở thành một xu thế trong tương lai gần. Đầu tư vào quỹ mở có nhiều ưu điểm so với đầu tư chứng khoán riêng lẻ hay đầu tư vào các loại hình quỹ khác như quỹ đóng, quỹ ETFs hay quỹ tín thác:

- **Đa dạng hóa danh mục đầu tư:** Nhà Đầu Tư sở hữu CCQ mở nghĩa là đang đầu tư vào một danh mục bao gồm các loại chứng khoán không tương quan, qua đó góp phần đa dạng hóa rủi ro với chi phí/giá dịch vụ thấp hơn so với đầu tư riêng lẻ vào từng loại chứng khoán.
- **Quản lý tài sản chuyên nghiệp:** Nhà Đầu Tư được tiếp cận với dịch vụ quản lý tài sản

chuyên nghiệp bởi các chuyên gia nhiều kinh nghiệm, có trình độ chuyên môn cao về đầu tư và quản trị danh mục đầu tư. Nhờ đó, Nhà Đầu Tư có thể đạt được hiệu quả đầu tư cao hơn mà không tốn nhiều thời gian.

- *Tính thanh khoản cao:* Lợi thế của quỹ mở so với quỹ đóng là định kỳ phát hành và mua lại CCQ. Do đó, Nhà Đầu Tư có thể linh hoạt bỏ tiền vào hoặc rút tiền ra bằng cách giao dịch với quỹ vào ngày được quy định.
- *Giá mua/bán CCQ không biến động ngoài NAV như quỹ đóng niêm yết:* Quỹ mở cho phép Nhà Đầu Tư được mua/bán CCQ với giá mua/bán chính bằng NAV của quỹ vào Ngày Giao Dịch cộng với giá dịch vụ phát hành/trừ đi giá dịch vụ mua lại, giá dịch vụ chuyển tiền và thuế (nếu có).
- *Tính linh hoạt của "gia đình quỹ":* Thông thường, quỹ mở là một phần của "gia đình quỹ" mà công ty quản lý quỹ sở hữu. Do đó, Nhà Đầu Tư có thể dễ dàng chuyển từ quỹ này sang quỹ khác khi mục tiêu đầu tư thay đổi với chi phí thấp hơn so với việc chuyển đổi đầu tư chứng khoán riêng lẻ.

IV. THÔNG TIN VỀ CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ

1. Thông Tin Chung Về 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 (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	:	info@hdcap.vn Website: www.hdcap.vn
Vốn Điều Lệ	:	75.000.000.000 VNĐ (Bằng chữ: Bảy mươi lăm tỷ đồng).

2. Giới Thiệu Cổ Đông Của Công Ty Quản Lý Quỹ

2.1. Danh Sách Cổ Đông

STT	Tên cổ đông	Số lượng cổ phiếu	Giá trị mệnh giá (tỷ đồng)	Tỷ lệ sở hữu
1	Phạm Văn Đẩu	3.900.000	39,00	52%
2	Nguyễn Quang Trung	1.200.000	12,00	16%
3	Công ty Cổ phần Tư vấn Đầu tư Conasi	1.015.000	10,15	13,53%
4	Các cổ đông cá nhân nắm giữ dưới 5% Vốn	1.385.000	13,85	18,47%

	Điều Lệ			
Tổng cộng		7.500.000	75,00	100%

2.2. Giới Thiệu Cổ Đông Lớn Nắm Giữ Trên 5% Vốn Điều Lệ

2.2.1 Ông Phạm Văn Đầu:

Ông Phạm Văn Đầu là cổ đông nắm giữ 3.900.000 cổ phần, tương đương 52% vốn điều lệ của Công ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ HD.

2.2.2. Ông Nguyễn Quang Trung:

Ông Nguyễn Quang Trung là cổ đông sở hữu 1.200.000 cổ phần phổ thông của Công Ty, tương đương 16% vốn điều lệ của Công ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ HD.

2.2.3. Công ty Cổ phần Tư vấn Đầu tư Conasi:

Công ty Cổ phần Tư vấn Đầu tư Conasi là cổ đông sở hữu 1.015.000 cổ phần tương đương 13,53% vốn điều lệ Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ HD.

3. Giới Thiệu Các Nhân Sự Chủ Chốt Của Quỹ Và Công Ty Quản Lý Quỹ

3.1. Hội Đồng Quản Trị

- Ông Nguyễn Quang Trung – Chủ tịch Hội đồng quản trị;
- Ông Nguyễn Thành Long – Thành viên Hội đồng quản trị;
- Ông Bilal Ismail Erkan – Thành viên Hội đồng quản trị;
- Bà Nguyễn Lê Quỳnh Như – Thành viên Hội đồng quản trị;
- Ông Nguyễn Công Nam – Thành viên Hội đồng quản trị.

3.2. Người Điều Hành Quỹ

- Ông Lý Minh Dũng – Người điều hành Quỹ;
- Ông Lê Thanh Hòa – Người điều hành Quỹ.

3.3. Giới Thiệu Về Nhân Sự Chủ Chốt Của Công Ty Quản Lý Quỹ

3.3.1 Ông Nguyễn Quang Trung – Chủ tịch Hội đồng quản trị

Ông Nguyễn Quang Trung có hơn 25 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực kế toán, tài chính, chứng khoán, quản lý quỹ và bất động sản.

Ông hiện là Tổng Giám đốc CTCP Quản lý và Phát triển Bất động sản Conasi. Trước đó, ông là Tổng Giám đốc của CTCP Quản lý quỹ Đầu Tư Chứng Khoán Liên Minh Việt Nam, (tiền thân của CTCP Quản Lý Quỹ HD).

Ngoài ra, ông có thời gian gần 10 năm đảm nhiệm các chức vụ kế toán trưởng, phó phòng kế toán và giám đốc tài chính từ năm 1995 đến năm 2004.

Ông Trung có bằng Thạc sỹ tài chính ngân hàng và Chứng chỉ hành nghề quản lý quỹ do UBCKNN cấp.

3.3.2. Ông Nguyễn Thành Long – Thành viên Hội đồng quản trị

Ông Nguyễn Thành Long có hơn 15 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực tài chính ngân hàng, chứng khoán và quản lý quỹ.

Ông hiện là Tổng Giám đốc CTCP Quản Lý Quỹ HD. Trước đó, ông đã từng đảm nhận các vị trí tại Ngân hàng Phát triển Việt Nam, Phó Tổng Giám đốc CTCP Chứng khoán Eurocapital, Phó Tổng Giám đốc CTCP Chứng khoán HD.

Ông Long có bằng Thạc sỹ quản trị kinh doanh (MBA) của Đại học UTS Úc năm 2007 và

Chứng chỉ hành nghề quản lý quỹ do UBCKNN cấp.

3.3.3. Ông Bilal Ismail Erkan – Thành viên Hội đồng quản trị

Ông Bilal Ismail Erkan có hơn 28 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực Ngân hàng, Tài chính, Mua bán và Sáp nhập, Hàng không,...

Ông hiện là Thành viên Hội đồng quản trị tại Eurocham Cambodia, Tổng Giám đốc Điều hành và Thành viên Hội đồng quản trị tại AZ Group Southeast Asia, Campuchia.

Ông Erkan Bilal có bằng Thạc sĩ Quản trị Kinh doanh chuyên ngành Kinh tế, Tài chính, Kỹ thuật và Phát triển Kinh doanh - Đại Học Karlsruhe (TH), Karlsruhe, Đức, Chứng chỉ Kỹ sư Kinh doanh và Chứng chỉ Tài chính, Phát triển Kinh doanh.

3.3.4 Bà Nguyễn Lê Quỳnh Như – Thành viên Hội đồng quản trị

Bà Nguyễn Lê Quỳnh Như tốt nghiệp Thạc sĩ Quản trị Kinh doanh và có hơn 20 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực tài chính, chứng khoán, quản lý đầu tư và phát triển kinh doanh. Quá trình công tác của bà bao gồm các vị trí lãnh đạo quan trọng tại nhiều tổ chức uy tín như Ngân hàng TMCP Á Châu (ACB), Công ty TNHH Chứng khoán ACB, Công ty Quản lý Quỹ ACB, Công ty CP Quản lý và Phát triển Bất động sản Conasi, và hiện tại là Giám đốc Khối Đầu tư và Phát triển Kinh doanh tại Công ty CP Địa ốc Phú Long (từ tháng 5/2018 đến nay).

3.3.5 Ông Nguyễn Công Nam – Thành viên Hội đồng quản trị

Ông Nguyễn Công Nam tốt nghiệp Cử nhân Tài chính doanh nghiệp tại Trường Đại học Kinh tế TP. Hồ Chí Minh và có nhiều năm kinh nghiệm trong lĩnh vực tài chính, đầu tư và quản trị doanh nghiệp. Trong hơn 9 năm công tác, ông Nguyễn Công Nam đã tích lũy kinh nghiệm sâu rộng trong lĩnh vực đầu tư và tài chính qua các vị trí quan trọng tại nhiều tổ chức lớn như: Ngân hàng TMCP Á Châu – ACB, Ngân hàng Đầu tư và phát triển Việt Nam BIDV, Công ty CP Đầu tư Cotec Healthcare, Công ty CP Quản lý và phát triển BĐS Conasi, Công ty CP Địa ốc Phú Long.

3.4. Giới thiệu về Người Điều Hành Quỹ

3.4.1. Ông Lý Minh Dũng – Người điều hành Quỹ

Ông Lý Minh Dũng có hơn 15 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực tài chính doanh nghiệp, tư vấn đầu tư và quản lý tài sản. Trước khi gia nhập HDCapital, Ông đã từng đảm nhận các vị trí phân tích, tư vấn đầu tư, quan hệ khách hàng tại các đơn vị như: Công ty TNHH Chứng Khoán ACB, CTCP Chứng Khoán TP. HCM, Ngân Hàng TMCP Á Châu, Ngân Hàng Royal Bank of Canada, Ngân Hàng TNHH CTBC Chi nhánh TP. HCM.

Ông nhận bằng Thạc sĩ tài chính của Trường Đại Học Victoria – Úc năm 2009 và Ông có Chứng chỉ hành nghề quản lý quỹ của UBCKNN; Chứng chỉ chứng khoán phái sinh và thị trường chứng khoán phái sinh số 6 PS062025/QĐ-ĐT ngày 5/11/2025.

3.4.2 Ông Lê Thanh Hòa – Người điều hành quỹ

Ông Lê Thanh Hòa có hơn 15 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực đầu tư chứng khoán và quản lý tài sản. Trước khi gia nhập HDCapital, Ông đã từng đảm nhận các vị trí phân tích, tư vấn đầu tư, quản lý danh mục đầu tư tại các đơn vị như: Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDirect; Công ty Cổ phần Chứng khoán Bảo Việt; Công ty Cổ phần QLQ SGI.

Ông Hòa là Cử nhân Học viện Công nghệ Bưu chính Viễn thông và sở hữu CFA Charterholder do CFA Institution cấp từ năm 2020; Chứng chỉ hành nghề quản lý quỹ do

UBCKNN cấp; Chứng chỉ chứng khoán phái sinh và thị trường chứng khoán phái sinh số 23 PS102019/QĐ-ĐT ngày 26/7/2019.

3.5. Giới thiệu về Ban điều hành Công Ty Quản Lý Quỹ

Ông Nguyễn Thành Long – Tổng giám đốc kiêm Người đại diện theo pháp luật: Thông tin tóm tắt về ông Nguyễn Thành Long được trình bày tại mục 3.3.2 nêu trên.

3.6. Giới thiệu về Hội đồng đầu tư Công Ty Quản Lý Quỹ

Công Ty Quản Lý Quỹ không có Hội đồng đầu tư đối với Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Tăng trưởng Ròng Vàng.

3.7. Tình Hình Hoạt Động Của Công Ty Quản Lý Quỹ

Các thông tin về hoạt động trong quá khứ của HDCapital được trình bày trong tài liệu này mang tính chất tham khảo, không hàm ý khả năng hoạt động của Công ty trong tương lai.

3.8. Khái Quát Hoạt Động Của Công Ty Quản Lý Quỹ

Tiền thân của HDCapital là CTCP Quản lý Quỹ Đầu Tư Chứng Khoán Liên Minh Việt Nam, được thành lập vào ngày 24 tháng 11 năm 2008 theo giấy phép hoạt động số 44/UBCK-GP do UBCKNN cấp ngày 24/11/2008, với vốn điều lệ ban đầu là 50 tỷ đồng. Công ty chính thức đổi tên thành CTCP Quản lý Quỹ HD theo giấy phép điều chỉnh số 32/GPĐC-UBCK do UBCKNN cấp ngày 04 tháng 04 năm 2022.

HDCapital định hướng phát triển sản phẩm đầu tư chứng khoán vượt trội cho khách hàng gồm:

- Dịch vụ ủy thác đầu tư – HDCapital cũng đã phát triển dịch vụ ủy thác đầu tư trong các năm vừa qua nhằm phục vụ cho các Nhà Đầu Tư tổ chức và Nhà Đầu Tư cá nhân trong nước và nước ngoài có vốn lớn và/hoặc có nhu cầu đầu tư các cổ phiếu mà quỹ mở không đáp ứng được. HDCapital hiện đang được ủy thác quản lý danh mục đầu tư cho một số khách hàng tổ chức và cá nhân trong nước nhằm đạt được mục tiêu đầu tư cụ thể của khách hàng.
- Dịch vụ quản lý quỹ đầu tư chứng khoán – HDBond là sản phẩm quỹ mở trái phiếu đầu tiên của HDCapital nhằm cung cấp cho Nhà Đầu Tư cá nhân một sản phẩm đầu tư hiệu quả, lợi nhuận ổn định cao hơn lãi suất tiền gửi kỳ hạn của ngân hàng được phân phối thông qua các đối tác chiến lược của Công ty. Tại thời điểm ngày 31/12/2025 quỹ có giá trị tài sản ròng đạt trên 54 tỷ đồng, tỷ suất lợi nhuận 1 năm gần nhất đạt 7,52%. Quỹ HDBond là quỹ mở trái phiếu đang được HDCapital quản lý. Nhà Đầu Tư có thể phân bổ vào cả chứng chỉ quỹ trái phiếu và cổ phiếu một cách linh hoạt và hiệu quả;
- Dịch vụ tư vấn đầu tư chứng khoán – HDCapital cung cấp cho khách hàng kết quả phân tích, báo cáo phân tích và đưa ra khuyến nghị liên quan đến việc mua, bán, nắm giữ chứng khoán. Tư vấn cho khách hàng về chính sách đầu tư và chiến thuật giao dịch, bao gồm cơ cấu phân bổ vốn đầu tư; loại tài sản đầu tư và phương thức xác định giá trị tài sản; hình thức đầu tư, giao dịch; thời điểm thực hiện, số lượng, mức giá phù hợp với mục tiêu, chính sách đầu tư, mức chấp nhận rủi ro của khách hàng; kết nối doanh nghiệp với Nhà Đầu Tư trong và ngoài nước có nhu cầu đầu tư mua bán chứng khoán.

Với tầm nhìn lọt vào Top 5 công ty quản lý quỹ tại Việt Nam trong 5 năm tới, HDCapital sẽ tiếp tục tập trung phát triển các sản phẩm và dịch vụ đầu tư để phục vụ Nhà Đầu Tư trong và ngoài nước. Sứ mệnh của HDCapital là mang lại giá trị cho Nhà Đầu Tư và cổ đông

thông qua việc duy trì hiệu quả đầu tư và dịch vụ Nhà Đầu Tư chất lượng vượt trội.

3.9. Các Quỹ Do HDCapital Đang Quản Lý

- **Quỹ Đầu tư Trái phiếu Lợi tức cao HD (HDBond):** quỹ đầu tư chứng khoán dạng quỹ mở được UBCKNN cấp giấy chứng nhận đăng ký thành lập quỹ số 74/GCN-UBCK vào ngày 30/12/2022. Mục tiêu đầu tư của 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.

- **Quỹ đầu tư Cổ phiếu Tăng trưởng Ròng Vàng (GDEGF):** quỹ đầu tư chứng khoán dạng mở được UBCKNN cấp giấy chứng nhận đăng ký thành lập quỹ số 259/GCN-UBCK vào ngày 22/7/2025. Mục tiêu đầu tư của Quỹ là gia tăng giá trị tài sản ròng dài hạn và tối ưu hóa lợi nhuận cho các nhà đầu tư dựa trên cơ sở phân tích chuyên sâu, lựa chọn kỹ lưỡng các tài sản có chất lượng tốt cùng với phân bổ danh mục hợp lý cũng như đánh giá thị trường nhằm giảm thiểu rủi ro cho nhà đầu tư. Quỹ ưu tiên đầu tư vào cổ phiếu của các doanh nghiệp niêm yết hoặc đăng ký giao dịch. Mục tiêu đầu tư có thể được điều chỉnh tùy theo tình hình thị trường và theo quyết định của Đại hội Nhà đầu tư, phù hợp với quy định của pháp luật.

- **Quỹ đầu tư Doanh nghiệp Tiềm năng (PEIF):** quỹ đầu tư chứng khoán dạng quỹ thành viên được UBCKNN cấp giấy chứng nhận đăng ký thành lập quỹ số 407/GCN-UBCK vào ngày 20/10/2025. Quỹ hướng đến mục tiêu tăng giá trị tài sản ròng cho Quỹ, tối đa hóa lợi nhuận dài hạn cho các thành viên góp vốn đồng thời hạn chế rủi ro thông qua việc tìm kiếm, đầu tư linh hoạt và đa dạng trên các lĩnh vực và loại tài sản.

- **Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Ngân hàng và Tài chính HD (HDBF):** quỹ đầu tư chứng khoán dạng mở được UBCKNN cấp giấy chứng nhận đăng ký chào bán chứng chỉ quỹ đầu tư chứng khoán ra công chúng số 69/GCN-UBCK ngày 17/4/2026. Mục tiêu đầu tư của Quỹ là gia tăng giá trị tài sản ròng dài hạn và tối ưu hóa lợi nhuận cho các nhà đầu tư dựa trên cơ sở phân tích chuyên sâu, lựa chọn kỹ lưỡng các tài sản có chất lượng tốt cùng với phân bổ danh mục hợp lý cũng như đánh giá thị trường nhằm giảm thiểu rủi ro cho Nhà Đầu Tư. Quỹ ưu tiên đầu tư vào cổ phiếu của các ngân hàng và doanh nghiệp dịch vụ tài chính niêm yết hoặc đăng ký giao dịch.

3.10. Tình Hình Hoạt Động Kinh Doanh Của Công Ty Quản Lý Quỹ Trong 5 Năm Gần Nhất

ĐVT: triệu đồng

Chỉ tiêu	2021	2022	2023	2024	2025
Doanh thu	762	776	1.492	8.630	12.829
Chi phí hoạt động	(2.529)	(8.382)	(13.187)	(11.701)	(13.703)
Thu nhập tài chính và khác	510	339	918	1.989	2.870
Chi phí tài chính	-	-	(810)	(31)	(1.778)
Lãi/ (Lỗ) hoạt động kinh doanh	(1.257)	(7.268)	(11.589)	(1.113)	191

3.11. Báo Cáo Tình Hình Tài Chính Của Công Ty Quản Lý Quỹ Trong 5 Năm Gần Nhất

ĐVT: triệu đồng

Chỉ tiêu	2021	2022	2023	2024	2025
Tài sản ngắn hạn	45.545	37.973	5.491	41.426	38.963
Tài sản khác	180	3.578	22.842	9.924	12.840
Tổng tài sản	45.725	41.551	28.333	51.350	51.533

ĐVT: triệu đồng

Chỉ tiêu	2021	2022	2023	2024	2025
Phải trả khác	43	3.138	1.779	25.909	901
Vốn góp	50.000	50.000	50.000	50.000	75.000
Lãi/ (Lỗ) lũy kế	(4.319)	(11.586)	(23.446)	(24.559)	(24.368)
Tổng hợp phải trả và Vốn CSH	45.725	41.551	28.333	51.350	51.533

Lưu ý: Các thông tin về hoạt động trong quá khứ của Công Ty Quản Lý Quỹ không hàm ý cho khả năng hoạt động của Công Ty Quản Lý Quỹ trong tương lai.

V. NGÂN HÀNG GIÁM SÁT

Tên tiếng Việt	Ngân Hàng Thương mại Cổ phần Đầu Tư Và Phát Triển Việt Nam - Chi Nhánh Nam Kỳ Khởi Nghĩa	
Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động chi nhánh	0100150619-079 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	56 (sau), 58, 60, 62, 64 Nam Kỳ Khởi Nghĩa, Phường Sài Gòn, Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam.	
Điện thoại	028 3821 8812	Fax: 028 3914 4714
Lĩnh vực hoạt động	Ngân hàng, bảo hiểm, chứng khoán, đầu tư tài chính.	

VI. CÔNG TY KIỂM TOÁN

Đại Hội Nhà Đầu Tư hoặc Ban Đại Diện Quỹ (theo chỉ định của Đại Hội Nhà Đầu Tư) sẽ lựa chọn công ty soát xét và kiểm toán Báo cáo tài chính bán niên và thường niên của Quỹ theo danh sách các công ty kiểm toán do Công Ty Quản Lý Quỹ đề xuất.

VII. ĐẠI LÝ PHÂN PHỐI CHỨNG CHỈ QUỸ

Danh sách Đại Lý Phân Phối được liệt kê chi tiết trong Phụ Lục 03 Bản Cáo Bạch này.

Công Ty Quản Lý Quỹ có thể lựa chọn và ký hợp đồng với Đại Lý Phân Phối mới hoặc chỉ định Đại Lý Ký Danh (nếu có) theo các quy định về Đại Lý Phân Phối và Đại Lý Ký Danh (nếu có). Trong trường hợp có Đại Lý Phân Phối mới, Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ thông báo tới các Nhà Đầu Tư và cập nhật thông tin trên trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ. Nội dung thay đổi này cũng sẽ được cập nhật tại Bản Cáo Bạch vào lần cập nhật gần nhất.

VIII. TỔ CHỨC ĐƯỢC ỦY QUYỀN

1. Tổ Chức Được Ủy Quyền Cung Cấp Dịch Vụ Quản Trị Quỹ Đầu Tư

Tên tiếng Việt	Ngân Hàng Thương mại Cổ phần Đầu Tư Và Phát Triển Việt Nam - Chi Nhánh Nam Kỳ Khởi Nghĩa	
Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động chi nhánh	Số 0100150619-079 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	56 (sau), 58, 60, 62, 64 Nam Kỳ Khởi Nghĩa, Phường Sài Gòn, Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam.	
Điện thoại	028 3821 8812	Fax: 028 3914 4714
Phạm vi dịch vụ được ủy	Lưu giữ và quản lý tài liệu, hạch toán giao dịch, lập báo cáo tài	

quyền	chính, xác định NAV và các hoạt động khác theo quy định của Pháp Luật.
Chi phí phải thanh toán	Giá Dịch Vụ Quản Trị Quỹ tại Chương XI - Mục 3 của Bản Cáo Bạch này.
Hình thức thanh toán	Chuyển khoản qua ngân hàng.

2. Tổ Chức Được Ủy Quyền Cung Cấp Dịch Vụ Đại Lý Chuyển Nhượng

Tên tiếng Việt	Tổng Công Ty Lưu Ký và Bù Trừ Chứng Khoán Việt Nam
Quyết định thành lập	Theo Quyết định 26/2022/QĐ-TTg của Thủ tướng Chính phủ ngày 16 tháng 12 năm 2022 (sửa đổi, bổ sung theo từng thời điểm).
Địa chỉ	Số 112 đường Hoàng Quốc Việt, phường Nghĩa Đô, thành phố Hà Nội, Việt Nam.
Điện thoại	(84 – 24) 3974 7123
Phạm vi dịch vụ được ủy quyền	Toàn bộ các công việc liên quan tới dịch vụ Đại Lý Chuyển Nhượng đối với Quỹ mở.
Chi phí phải thanh toán	Giá Dịch Vụ Đại Lý Chuyển Nhượng tại Chương XI - Mục 3 của Bản Cáo Bạch này.
Hình thức thanh toán	Chuyển khoản qua ngân hàng.

IX. CÁC THÔNG TIN VỀ QUỸ ĐẦU TƯ

1. Thông Tin Chung Về Quỹ

1.1. Thông Tin Tóm Tắt Của Quỹ

Tên tiếng Việt	QUỸ ĐẦU TƯ CỔ PHIẾU TĂNG TRƯỞNG RỒNG VÀNG
Tên tiếng Anh	GOLDEN DRAGON EQUITY GROWTH FUND
Tên viết tắt	GDEGF
Địa chỉ liên hệ	Lầu 7, 58 Nguyễn Đình Chiểu, Phường Tân Định, TP. HCM, Việt Nam.
GCN đăng ký chào bán	Số 137/GCN-UBCK do UBCKNN cấp ngày 21/5/2025
GCN đăng ký thành lập	Số 259/GCN-UBCK do UBCKNN cấp ngày 22/7/2025
Loại hình quỹ	Quỹ mở
Thời gian hoạt động	Không giới hạn

1.2. Tình Hình Và Kết Quả Hoạt Động

Để có thông tin về kết quả hoạt động kinh doanh của Quý được cập nhật mới nhất Quý Nhà Đầu Tư vui lòng truy cập trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ tại đường dẫn www.hdcap.vn.

2. Tóm Tắt Điều Lệ Quỹ

Nhà Đầu Tư cần lưu ý Điều Lệ Quỹ là tài liệu quan trọng liên quan đến tổ chức và hoạt động của Quỹ nên Nhà Đầu Tư cần tham khảo Điều Lệ Quỹ đầy đủ được đính kèm Bản Cáo Bạch này. Những nội dung tóm tắt Điều Lệ Quỹ được trình bày dưới đây nhằm cung cấp cho Nhà Đầu Tư một số nội dung chủ yếu của Điều Lệ Quỹ. Trong trường hợp có sự mâu thuẫn giữa nội dung Bản Cáo Bạch và Điều Lệ Quỹ thì các quy định trong Điều Lệ Quỹ sẽ được ưu tiên áp dụng.

2.1. Các Điều Khoản Chung

Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Tăng Trưởng Ròng Vàng là quỹ mở có Vốn Điều Lệ huy động trong đợt phát hành lần đầu ra công chúng của Quỹ tối thiểu là 50 tỷ đồng và mệnh giá của mỗi CCQ là 10.000 (Mười nghìn đồng). Thời hạn hoạt động của Quỹ là không giới hạn theo quyết định của Đại Hội Nhà Đầu Tư và theo quy định của Pháp Luật.

2.2. Mục Tiêu, Chính Sách Và Hạn Chế Đầu Tư

2.2.1 Mục tiêu đầu tư

Mục tiêu đầu tư của Quỹ là gia tăng giá trị tài sản ròng dài hạn và tối ưu hóa lợi nhuận cho các nhà đầu tư dựa trên cơ sở phân tích chuyên sâu, lựa chọn kỹ lưỡng các tài sản có chất lượng tốt cùng với phân bổ danh mục hợp lý cũng như đánh giá thị trường nhằm giảm thiểu rủi ro cho nhà đầu tư. Quỹ ưu tiên đầu tư vào cổ phiếu của các doanh nghiệp niêm yết hoặc đăng ký giao dịch.

Mục tiêu đầu tư có thể được điều chỉnh tùy theo tình hình thị trường và theo quyết định của Đại hội Nhà đầu tư, phù hợp với quy định của pháp luật.

2.2.2 Chiến lược đầu tư

Chiến lược đầu tư của Quỹ được xây dựng linh hoạt theo từng giai đoạn, dựa trên phân tích vĩ mô, chu kỳ kinh tế, đặc điểm thị trường và từng ngành cụ thể. Quỹ hướng đến mục tiêu tối ưu hóa lợi nhuận dài hạn, đồng thời quản trị rủi ro một cách chủ động, thông qua việc lựa chọn các khoản đầu tư tiềm năng, chất lượng và có khả năng tăng trưởng cao.

Quỹ ưu tiên nhưng không giới hạn trong việc phân bổ vào các nhóm chứng khoán sau:

- (a) Nhóm cổ phiếu của các doanh nghiệp đầu ngành hoặc có tiềm năng trở thành doanh nghiệp đầu ngành, có lợi thế cạnh tranh rõ nét, vị thế thị trường mạnh và biên lợi nhuận tốt;
- (b) Nhóm doanh nghiệp có hoạt động kinh doanh cốt lõi bền vững, chiếm thị phần lớn trong lĩnh vực đang hoạt động, có dòng tiền ổn định và khả năng tăng trưởng dài hạn;
- (c) Nhóm doanh nghiệp đang bắt đầu bước vào chu kỳ tăng trưởng mới, có sản phẩm/dịch vụ mới tiềm năng, thị trường mở rộng và hiệu quả hoạt động cải thiện rõ rệt;
- (d) Nhóm doanh nghiệp có tài sản ẩn chưa được thị trường định giá đầy đủ, như quỹ đất lớn, tài sản tài chính, hoặc các khoản đầu tư chiến lược có khả năng mang lại giá trị gia tăng trong tương lai;
- (e) Nhóm doanh nghiệp có đội ngũ lãnh đạo minh bạch, nhiều kinh nghiệm, có lịch sử vận hành hiệu quả và công bố thông tin rõ ràng;

- (f) Nhóm cổ phiếu có định giá hấp dẫn so với tiềm năng tăng trưởng, hoặc đang được thị trường định giá thấp do các yếu tố ngắn hạn;
- (g) Nhóm cổ phiếu có khả năng tạo thu nhập ổn định, như cổ phiếu trả cổ tức cao hoặc có dòng tiền đều đặn.

Trong điều kiện thị trường kém thuận lợi hoặc có biến động lớn, Quỹ có thể linh hoạt điều chỉnh danh mục đầu tư, tăng tỷ trọng vào các tài sản an toàn như trái phiếu, tiền gửi, hoặc chứng khoán có thu nhập cố định nhằm duy trì thanh khoản và kiểm soát rủi ro.

2.2.3 Tài sản được phép đầu tư

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) Chứng khoán phái sinh niêm yết giao dịch tại Sở giao dịch chứng khoán và chỉ nhằm mục tiêu phòng ngừa rủi ro cho chứng khoán cơ sở mà Quỹ đang nắm giữ;
- (g) Quyền phát sinh gắn liền với chứng khoán mà quỹ đang nắm giữ;
- (h) Chứng quyền có bảo đảm niêm yết trên Sở giao dịch chứng khoán và được thanh toán bằng tiền.

Việc đầu tư vào các tài sản tại điểm (e) Mục 2.2.3 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;

- (iii) Do hoạt động hợp nhất, sáp nhập, chia, tách các tổ chức phát hành;
- (iv) 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 06 tháng tính từ ngày được cấp Giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ hoặc Giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ điều chỉnh;
- (v) Quỹ đang trong thời gian giải thể.

Trong thời hạn 03 tháng kể từ ngày có các sai lệch phát sinh do các nguyên nhân quy định tại điểm (i), (ii), (iii) và (iv) trên đây, 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 Lệ Quỹ và Bản Cáo Bạch này.

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, Bản Cáo Bạch thì Công Ty Quản Lý Quỹ phải điều chỉnh lại danh mục đầu tư trong thời hạn 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.

Trong thời hạn 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.

Công Ty Quản Lý Quỹ chỉ được đầu tư tiền gửi và công cụ tiền tệ theo quy định tại các điểm (a), (b) Mục 2.2.3 Bản Cáo Bạch được phát hành bởi các tổ chức tín dụng trong danh sách đã được Ban Đại Diện Quỹ phê duyệt.

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

- (a) Công Ty Quản Lý Quỹ không được sử dụng vốn và tài sản của Quỹ để cho vay hoặc bảo lãnh cho bất kỳ khoản vay nào.
- (b) 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 5% NAV của Quỹ tại mọi thời điểm và thời hạn của một khoản vay tối đa không quá 30 ngày.
- (c) Công Ty Quản Lý Quỹ không được sử dụng tài sản của Quỹ để thực hiện các giao dịch ký quỹ (vay mua chứng khoán) cho Quỹ hoặc cho bất kỳ cá nhân 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.
- (d) Quỹ được phép thực hiện các giao dịch mua bán lại công cụ nợ Chính phủ theo quy định của Bộ Tài Chính về quản lý giao dịch công cụ nợ của Chính phủ.

2.2.6. Phương pháp lựa chọn đầu tư

Quỹ sẽ lựa chọn phương pháp phân tích cơ bản làm nguyên tắc đầu tư chủ đạo nhằm thẩm định tiềm năng tăng trưởng, tính bền vững của lợi nhuận và rủi ro của các khoản đầu tư. Một khi các cổ phiếu đã được lựa chọn, Quỹ sẽ tiếp tục theo dõi và chủ động trong quản lý danh mục với mục tiêu quản trị rủi ro và khả năng sinh lợi của các khoản đầu tư.

Phương pháp đầu tư của Quỹ sẽ dựa trên các đánh giá chuyên sâu của đội ngũ phân tích

về tình hình kinh tế vĩ mô, triển vọng ngành và tiềm năng tăng trưởng lợi nhuận tương quan với rủi ro nội tại của các loại chứng khoán phát hành bởi các doanh nghiệp mà Quỹ được phép đầu tư, nhằm tìm kiếm lợi nhuận dài hạn vào các công ty thuộc đa ngành nghề lĩnh vực kinh doanh và vốn hóa.

Phương pháp lựa chọn đầu tư nêu trên được áp dụng thống nhất và phù hợp đối với các công cụ thị trường tiền tệ, công cụ nợ, cổ phiếu, trái phiếu, cũng như các tài sản đầu tư khác, đảm bảo tuân thủ các quy định Pháp Luật hiện hành.

2.3. Đặc Trưng Của Chứng Chỉ Quỹ Đầu Tư

Nhà Đầu Tư là cá nhân và/hoặc tổ chức trong nước và nước ngoài sở hữu CCQ. 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 nắm giữ.

Nhà đầu tư là tổ chức bao gồm các tổ chức kinh tế, xã hội được Pháp Luật Việt Nam công nhận. Nhà đầu tư là pháp nhân được 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.

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

2.3.1 Quyền của Nhà Đầu Tư:

- (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 Điều Lệ Quỹ;
- (c) Quyền được tiếp cận đầy đủ các thông tin định kỳ và thông tin bất thường về hoạt động của Quỹ;
- (d) Quyền và trách nhiệm tham gia các cuộc họp Đại Hội Nhà Đầu Tư và thực hiện quyền biểu quyết dưới hình thức trực tiếp hoặc thông qua đại diện được ủy quyền hoặc thực hiện bỏ phiếu từ xa (gửi thư, fax, thư điện tử, tham dự hội nghị trực tuyến, bỏ phiếu điện tử hoặc hình thức điện tử khác);
- (e) Các quyền 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 sản 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.
- (f) Các quyền khác theo quy định của Pháp Luật về chứng khoán và tại Điều Lệ Quỹ.

Nhà Đầu Tư hoặc nhóm Nhà Đầu Tư sở hữu từ 5% 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 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 03 Ngày Làm Việc trước ngày khai mạc;
- (e) Các quyền khác theo quy định của Pháp Luật và Điều Lệ Quỹ.

Nhà Đầu Tư hoặc nhóm Nhà Đầu Tư sở hữu từ 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 10% trở lên tổng số cổ phần phổ thông.

Yêu cầu, kiến nghị của Nhà Đầu Tư hoặc nhóm Nhà Đầu Tư theo quy định tại Mục 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 Điều Lệ Quỹ, 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.

2.3.2 Nghĩa vụ của Nhà Đầu Tư:

- (a) 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; và
- (b) Các nghĩa vụ khác theo quy định Pháp Luật và Điều Lệ Quỹ.

2.4. Sổ Đăng Ký Nhà Đầu Tư

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.

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) và mã số đăng ký giao dịch chứng khoán đối với Nhà Đầu Tư nước ngoài; 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.

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.

2.5 Tái Cơ Cấu Quỹ

Các trường hợp chia, tách, hợp nhất, sáp nhập Quỹ được quy định tại Chương XIII Tái cơ cấu, Giải thể quỹ của Điều Lệ Quỹ.

2.6 Giải Thể Quỹ

Các trường hợp giải thể Quỹ được quy định tại Chương XIII Tái cơ cấu, Giải thể quỹ của Điều Lệ Quỹ.

2.7 Cơ Chế Giao Dịch Chứng Chỉ Quỹ

Lưu ý quan trọng: Nhà Đầu Tư có thể thực hiện các yêu cầu được trình bày dưới đây theo một trong hai cách:

- (i). Liên hệ Công Ty Quản Lý Quỹ (HDCapital) và/ hoặc Đại Lý Phân Phối CCQ theo danh sách đính kèm Phụ lục 03.
- (ii). Thực hiện trên ứng dụng giao dịch trực tuyến CCQ do Công Ty Quản Lý Quỹ cung cấp (theo thông báo và hướng dẫn của Công Ty Quản Lý Quỹ).

2.7.1 Mở tài khoản giao dịch

Để tham gia đầu tư CCQ lần đầu Nhà Đầu Tư cần mở tài khoản giao dịch quỹ mở theo hướng dẫn được cung cấp trên trang thông tin điện tử của HDCapital và/ hoặc của các Đại Lý Phân Phối (được chi tiết trong Phụ lục 03).

Tổ chức phân phối sẽ thực hiện các thủ tục nhận biết khách hàng ("KYC") theo quy định, kiểm tra và đối chiếu thông tin theo hướng dẫn trước khi tạo tài khoản theo quy trình Đại Lý Chuyển Nhượng và thông báo số tài khoản giao dịch cho Nhà Đầu Tư.

2.7.2 Mua Chứng Chỉ Quỹ

Nhà Đầu Tư điền thông tin trên phiếu lệnh mua gồm tên/mã CCQ và số tiền muốn mua trước thời điểm đóng sổ lệnh, và thực hiện chuyển khoản số tiền muốn mua vào tài khoản quỹ mở tại Ngân Hàng Giám Sát BIDV – CN NKKN với nội dung cú pháp [Họ và tên, số tài khoản giao dịch CCQ...] trong thời hạn quỹ nhận tiền mua CCQ của Nhà Đầu Tư.

Sổ CCQ mua được sẽ được xác định và thông báo cho Nhà Đầu Tư trong thời hạn T+3 (trong vòng 03 ngày sau Ngày Giao Dịch T).

2.7.3 Bán Chứng Chỉ Quỹ

Nhà Đầu Tư điền thông tin trên phiếu lệnh bán gồm tên/mã CCQ và số lượng CCQ muốn bán trước Thời Điểm Đóng Sổ Lệnh.

Kết quả bán CCQ sẽ được xác định và thông báo cho Nhà Đầu Tư trong thời hạn T+3 trong vòng 03 ngày sau Ngày Giao Dịch T), số tiền Bán CCQ sau khi trừ thuế bán CCQ và phí chuyển tiền sẽ được chuyển từ tài khoản của Quỹ tại ngân hàng lưu ký vào tài khoản của Nhà Đầu Tư được đăng ký trong sổ đăng ký sở hữu CCQ.

Lưu ý: Trong một số trường hợp lệnh bán sẽ không thể thực hiện toàn bộ hoặc lệnh bán có thể bị tạm dừng thực hiện.

2.7.4 Chuyển đổi Chứng Chỉ Quỹ

Nhà Đầu Tư được chuyển đổi Quỹ khi Công Ty Quản Lý Quỹ có từ 02 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;

Lệnh giao dịch bán chuyển đổi CCQ phải được điền đầy đủ thông tin và được gửi đến Đại Lý Phân Phối chỉ định trước Thời Điểm Đóng Sổ Lệnh;

Nhà Đầu Tư có thể thực hiện đặt lệnh qua điện thoại, fax, theo hình thức trực tuyến qua internet hoặc các phương tiện điện tử, đường truyền khác tùy theo khả năng đáp ứng của Đại Lý Phân Phối được Công Ty Quản Lý Quỹ chỉ định. Lệnh giao dịch được thực hiện theo hình thức trực tuyến qua internet hoặc các phương tiện điện tử, đường truyền khác phải tuân thủ theo quy định về giao dịch điện tử và lưu trữ phiếu lệnh theo hình thức tệp dữ liệu điện tử. Nhà Đầu Tư có thể thực hiện việc chuyển đổi chứng chỉ quỹ giữa các quỹ quản lý do Công Ty Quản Lý Quỹ quản lý và do các tổ chức cung cấp dịch vụ Đại lý chuyển nhượng và số tiền chuyển đổi chứng chỉ quỹ sẽ phải đảm bảo mức tối thiểu của quỹ mục tiêu; Giao dịch chuyển đổi chỉ áp dụng cho phương thức đầu tư linh hoạt;

Việc thực hiện chuyển đổi CCQ được thực hiện theo nguyên tắc: ngày thanh toán tiền bán chuyển đổi của Quỹ sẽ là ngày thực hiện thanh toán tiền mua chuyển đổi cho phiên giao dịch gần nhất của quỹ mục tiêu;

Lệnh bán chuyển đổi có thể không được thực hiện, hoặc chỉ được thực hiện một phần theo quy định tại Mục 2.7.5, Chương IX của Bản Cáo Bạch;

Trong trường hợp tổng số tiền thanh toán lệnh mua chuyển đổi ít hơn tiền mua tối thiểu của quỹ mục tiêu, Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ thanh toán cho Nhà Đầu Tư theo quy định tại Bản Cáo Bạch. Phí ngân hàng phát sinh (nếu có) từ việc chuyển tiền của giao dịch không hợp lệ này sẽ do Nhà Đầu Tư chịu;

Nhà Đầu Tư tuân thủ thực hiện các nghĩa vụ thuế (nếu có) cho các giao dịch bán chuyển đổi áp dụng theo quy định của pháp luật;

Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ tiến hành cập nhật đầy đủ các quy định liên quan đến loại giao dịch này và thông tin cụ thể đến Nhà Đầu Tư thông qua trang thông tin điện tử (website) của Công Ty Quản Lý Quỹ và hệ thống Đại Lý Phân Phối.

2.7.5 Thực hiện một phần hoặc tạm dừng thực hiện giao dịch Chứng Chỉ Quỹ, mức phòng vệ thanh khoản

2.7.5.1 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 05% NAV của Quỹ tại Ngày Giao Dịch đó;

- (b) Việc thực hiện toàn bộ các Lệnh Được Chấp Nhận dẫn tới NAV của Quỹ giảm xuống dưới 50 tỷ đồng;
- (c) Các trường hợp khác theo quy định Pháp Luật và Điều Lệ Quỹ.

Nguyên nhân của việc chỉ thực hiện một phần các Lệnh Được Chấp nhận phải được thông báo trực tiếp cho Nhà Đầu Tư trong vòng 03 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.

Việc thực hiện một phần các Lệnh Được Chấp Nhận theo quy định ở 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 nhằm bảo đảm tỷ lệ giữa giá trị thực hiện và giá trị đăng ký giao dịch của tất cả 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 ở trên.

2.7.5.2 Công Ty Quản Lý Quỹ có thể tạm dừng các giao dịch CCQ khi xảy ra một trong các sự kiện sau đây:

- (a) Do Sự Kiện Bất Khả Kháng;
- (b) Do chứng khoán trong danh mục đầu tư của Quỹ bị đình chỉ giao dịch theo quyết định của Sở giao dịch Chứng khoán dẫn đến Công Ty Quản Lý Quỹ không thể thực hiện xác định NAV của Quỹ;
- (c) Các trường hợp khác theo quy định của Pháp Luật hoặc theo yêu cầu của UBCKNN.

2.7.5.3 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.

2.8 Nguyên Tắc Xác Định Giá Giao Dịch Chứng Chỉ Quỹ

Nguyên tắc xác định giá trị tài sản ròng của Quỹ và giá trị giao dịch CCQ được quy định tại Chương XI của Điều Lệ Quỹ, bao gồm 04 điều, từ điều 54 đến điều 57, quy định về xác định giá trị tài sản ròng của Quỹ, nguyên tắc, quy trình, phương pháp xác định giá trị tài sản ròng của Quỹ, đền bù thiệt hại cho Nhà Đầu Tư và Quỹ do định giá sai, và nguyên tắc, tiêu chí lựa chọn, thay đổi tổ chức cung cấp báo giá.

Nguyên tắc xác định giá trị giao dịch CCQ được trình bày tại Mục 3 Chương X của Bản Cáo Bạch này. Giá giao dịch CCQ được xác định trên cơ sở tổng NAV của Quỹ chia cho số lượng tổng số CCQ ngay trước Ngày Giao Dịch. Nguyên tắc xác định giá trị tài sản ròng của quỹ được trình bày cụ thể tại Mục 4.2 Chương X của Bản Cáo Bạch này.

2.9 Thông Tin Về Các Loại Phí và Giá Dịch Vụ Mà Quỹ Phải Trả

Quy định về Giá Dịch Vụ Quản Lý Quỹ, Giá Dịch Vụ Giám Sát cũng các loại giá dịch vụ, chi phí khác mà Quỹ phải chi trả được quy định tại Điều Lệ Quỹ và được trình bày tóm tắt tại Chương XI Mục 3 của Bản Cáo Bạch này.

2.10 Phân Chia Lợi Nhuận và Chính Sách Thuế

Các vấn đề về phân chia lợi nhuận của Quỹ được quy định tại Điều Lệ Quỹ và được trình bày tóm tắt tại Chương XI Mục 5 của Bản Cáo Bạch này.

2.11 Đại Hội Nhà Đầu Tư

Đại Hội Nhà Đầu Tư là cơ quan có thẩm quyền cao nhất của Quỹ và tất cả những Nhà Đầu Tư có tên trong Sổ đăng ký Nhà Đầu Tư trước thời điểm chốt danh sách 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.

2.11.1 Quyền và nghĩa vụ của Đại Hội Nhà Đầu Tư:

- (a) Quyết định về việc sửa đổi, bổ sung Điều Lệ Quỹ;
- (b) 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;
- (c) Quyết định việc chia, tách, sáp nhập, hợp nhất, giải thể Quỹ; thay đổi thời hạn hoạt động của Quỹ;
- (d) Quyết định phương án phân phối lợi tức;
- (e) Quyết định thay đổi ngày, tần suất giao dịch của Quỹ;
- (f) Bầu, miễn nhiệm, bãi nhiệm Chủ tịch và thành viên Ban Đại Diện Quỹ; quyết định mức thù lao và chi phí hoạt động của Ban Đại Diện Quỹ; thông qua việc lựa chọn tổ chức kiểm toán được chấp thuận để kiểm toán báo cáo tài chính hàng năm của Quỹ; thông qua các báo cáo về tình hình tài chính, tài sản và hoạt động hàng năm của Quỹ;
- (g) Xem xét và xử lý vi phạm của Công Ty Quản Lý Quỹ, Ngân Hàng Giám Sát và Ban Đại

Diện Quỹ gây tổn thất cho Quỹ;

- (h) 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;
- (i) Các vấn đề khác thuộc thẩm quyền của Đại Hội Nhà Đầu Tư theo quy định tại Điều Lệ Quỹ và theo quy định của Pháp Luật.

2.11.2 Thử thức tiến hành Đại Hội Nhà Đầu Tư

Đại Hội Nhà Đầu Tư được tiến hành khi có số Nhà Đầu Tư nắm giữ đủ số lượng CCQ tối thiểu theo quy định chi tiết trong Điều Lệ Quỹ.

2.11.3 Thông qua quyết định của Đại Hội Nhà Đầu Tư:

Đại Hội Nhà Đầu Tư thông qua Nghị quyết thuộc thẩm quyền bằng hình thức biểu quyết tại cuộc họp hoặc lấy ý kiến bằng văn bản.

- (a) "Biểu quyết tại cuộc họp" là việc:
 - (i) Nhà Đầu Tư tham dự và biểu quyết trực tiếp tại cuộc họp Đại Hội Nhà Đầu Tư, cuộc họp trực tuyến, bỏ phiếu điện tử hoặc hình thức điện tử khác;
 - (ii) Nhà Đầu Tư ủy quyền cho cá nhân, tổ chức khác tham dự và biểu quyết tại cuộc họp Đại Hội Nhà Đầu Tư;
 - (iii) Nhà Đầu Tư gửi phiếu biểu quyết đến cuộc họp Đại Hội Nhà Đầu Tư thông qua gửi thư, fax, thư điện tử hoặc phương tiện khác.
- (b) "Lấy ý kiến bằng văn bản" là việc:
 - (i) Nhà Đầu Tư gửi phiếu biểu quyết để thông qua Nghị quyết Đại Hội Nhà Đầu Tư, trong đợt lấy ý kiến bằng văn bản do Ban Đại Diện Quỹ tổ chức (không tổ chức họp);
 - (ii) Phương thức gửi: thông qua gửi thư, fax, thư điện tử hoặc phương tiện khác.
- (c) Thông qua Nghị Quyết Nhà Đầu Tư bằng hình thức biểu quyết tại cuộc họp:
 - (i) Quyết định của Đại Hội Nhà Đầu Tư được thông qua tại cuộc họp khi được số Nhà Đầu Tư đại diện trên 50% tổng số phiếu biểu quyết của tất cả Nhà Đầu Tư dự họp tán thành, trừ trường hợp quy định tại Điều 23.4.(b) Điều Lệ Quỹ và Điều 2.11.3.(c).(ii) Điều này;
 - (ii) Nghị quyết Đại Hội Nhà Đầu Tư về các nội dung quy định tại Điều 22.2 và 22.3 Điều Lệ Quỹ phải được thông qua bằng hình thức biểu quyết tại cuộc họp Đại Hội Nhà Đầu Tư. Trong trường hợp này, quyết định tại cuộc họp được thông qua khi số Nhà Đầu Tư đại diện trên 65% tổng số phiếu biểu quyết của tất cả Nhà Đầu Tư dự họp tán thành.
- (d) Thông qua Nghị Quyết Nhà Đầu Tư bằng hình thức lấy ý kiến bằng văn bản:
 - (i) Nghị quyết Đại Hội Nhà Đầu Tư có thể được thông qua bằng hình thức lấy ý kiến bằng văn bản, trừ trường hợp quy định tại Điều 22.2 và 22.3 Điều Lệ Quỹ. Phiếu lấy ý kiến đã được trả lời phải có chữ ký của Nhà Đầu Tư là cá nhân, của cá nhân được Nhà Đầu Tư là tổ chức ủy quyền hoặc người đại diện theo pháp luật của Nhà Đầu Tư là tổ chức;
 - (ii) Phiếu lấy ý kiến gửi về Công ty được đựng trong phong bì dán kín và không ai được quyền mở trước khi kiểm phiếu. Phiếu lấy ý kiến được gửi qua fax hoặc thư điện tử phải được giữ bí mật đến thời điểm kiểm phiếu. Các phiếu lấy ý kiến Công Ty Quản Lý Quỹ nhận được sau thời hạn đã xác định tại nội dung phiếu

- lấy ý kiến hoặc đã bị mở trong trường hợp gửi thư hoặc được công bố trước thời điểm kiểm phiếu trong trường hợp gửi fax, thư điện tử đều không hợp lệ. Phiếu lấy ý kiến không được gửi về được coi là Nhà Đầu Tư không tham gia biểu quyết;
- (iii) Nguyên tắc, nội dung, trình tự, thủ tục lấy ý kiến Đại Hội Nhà Đầu Tư bằng văn bản phải được thực hiện theo quy định về việc lấy ý kiến đại hội đồng cổ đông bằng hình thức lấy ý kiến bằng văn bản đối với công ty cổ phần không phải là công ty đại chúng của Luật Doanh Nghiệp. Việc lấy ý kiến bằng văn bản phải được gửi đến địa chỉ đảm bảo của Nhà Đầu Tư. Trong trường hợp này, Công Ty Quản Lý Quỹ phải tuân thủ thời hạn gửi phiếu và tài liệu họp cho Nhà Đầu Tư như trường hợp mời họp Đại Hội Nhà Đầu Tư.
- Công Ty Quản Lý Quỹ chuẩn bị phiếu lấy ý kiến, dự thảo Nghị quyết của Đại Hội Nhà Đầu Tư và các tài liệu liên quan gửi cho tất cả Nhà Đầu Tư ít nhất 10 ngày trước thời hạn nộp phiếu lấy ý kiến.
 - Nhà Đầu Tư có thể gửi phiếu lấy ý kiến đã trả lời cho Công Ty Quản Lý Quỹ qua đường bưu điện hoặc thư điện tử. Các phiếu lấy ý kiến đã trả lời gửi về Công Ty Quản Lý Quỹ sau thời gian quy định trong phiếu lấy ý kiến được coi là không hợp lệ.
 - Công Ty Quản Lý Quỹ tổ chức kiểm phiếu và lập biên bản kiểm phiếu. Biên bản kiểm phiếu và nghị quyết được gửi đến tất cả Nhà Đầu Tư trong thời hạn 15 ngày kể từ ngày kết thúc kiểm phiếu, hoặc có thể được đăng tải lên trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ để thay thế cho việc gửi đến Nhà Đầu Tư.
 - Phiếu lấy ý kiến đã trả lời, biên bản kiểm phiếu, Nghị quyết đã thông qua và các tài liệu liên quan đến đợt lấy ý kiến bằng văn bản được lưu giữ tại trụ sở Công Ty Quản Lý Quỹ.
 - Các Nghị quyết được thông qua bằng hình thức lấy ý kiến bằng văn bản có giá trị tương đương với các Nghị quyết đã được thông qua tại Đại Hội Nhà Đầu Tư.
- (iv) Trường hợp lấy ý kiến Đại Hội Nhà Đầu Tư dưới hình thức bằng văn bản, quyết định của Đại Hội Nhà Đầu Tư được thông qua khi được số Nhà Đầu Tư đại diện trên 50% tổng số phiếu biểu quyết của tất cả Nhà Đầu Tư có quyền biểu quyết tán thành.
- (v) Công Ty Quản Lý Quỹ, Ban Đại Diện Quỹ có trách nhiệm xem xét, bảo đảm các Nghị quyết của Đại Hội Nhà Đầu Tư phù hợp với quy định của Pháp Luật và Điều Lệ Quỹ. 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.

2.12 Ban Đại Diện Quỹ

2.12.1 Tổ chức Ban Đại Diện Quỹ

Ban Đại Diện Quỹ có từ 03 đến 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 05 năm, các thành viên Ban Đại Diện Quỹ có thể được bầu lại với số nhiệm kỳ 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.

Thành viên Ban Đại Diện Quỹ nhiệm kỳ 2025 – 2030 hiện nay bao gồm:

Họ và tên	Bằng cấp và kinh nghiệm chuyên môn
Ông Vũ Trần Vĩnh Thụy Chủ tịch, thành viên độc lập Sinh năm 1981	Ông Vũ Trần Vĩnh Thụy, có 15 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực đầu tư, chứng khoán, quản lý quỹ và ngân hàng. Ông từng là Giám đốc đầu tư tại Solomon Holding, CTCP Quản lý quỹ Thăng Long, Trưởng phòng đầu tư Công ty Chứng khoán Đại Việt, Công ty Chứng khoán Sài Gòn, Công ty Chứng khoán Sacombank. Ông Thụy có bằng Cử nhân Toán - Thống kê Đại học Kinh tế TP. Hồ Chí Minh. Ông có Chứng chỉ hành nghề quản lý quỹ do UBCKNN cấp.
Ông Trương Thành Long Thành viên độc lập Sinh năm 1979	Ông Trương Thành Long có hơn 23 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực tài chính, kế toán. Ông hiện là Giám đốc tài chính kiêm Kế toán trưởng của CTCP Địa ốc Phú Long và Chủ tịch HĐQT kiêm Tổng Giám đốc CTCP Đầu tư Tập Đoàn KLC. Trước đó, ông đã từng là kế toán trưởng tại CTCP Trường Thọ, Công ty Sản xuất Minh Yển, Công ty TNHH Địa ốc Phú Long. Ông Long có bằng Thạc sỹ quản trị kinh doanh (MBA) của Đại học Kinh tế Tp. Hồ Chí Minh năm 2018.
Bà Đặng Thị Hương Giang Thành viên độc lập Sinh năm 1976	Bà Giang có gần 23 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực kế toán, kiểm toán và đầu tư. Bà từng là Kiểm toán viên Nhà nước tại Kiểm toán Nhà nước khu vực phía Nam (nay là Kiểm toán Nhà nước KV 4), Phụ trách khối KHDN – KHCN của Ngân hàng BIDV. Bà hiện là Phó Tổng Giám đốc tại Công ty Việt Long. Bà Giang có bằng Cử nhân Kinh tế và bằng Thạc sỹ Quản lý kinh tế Trường Đại học Nông Lâm, Chứng chỉ Kế toán viên.
Ông Trương Hữu Ngữ Thành viên độc lập Sinh năm 1986	Ông Trương Hữu Ngữ có hơn 15 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực mua bán và sáp nhập doanh nghiệp (M&A), luật doanh nghiệp, chứng khoán và các giao dịch quốc tế. Hiện nay, Ông là Luật sư Điều hành tại Công ty luật TNHH Vilasia, một công ty chuyên về tài chính dự án, tái cấu trúc doanh nghiệp, M&A và liên doanh, cũng như huy động vốn cho các công ty khởi nghiệp. Trước khi thành lập Vilasia, Ông đã có nhiều năm kinh nghiệm làm việc tại Việt Nam, Hoa Kỳ và Nhật Bản. Ông Ngữ có bằng Thạc sỹ Luật (LL.M.) từ Đại học Pennsylvania và Cử nhân Luật (LL.B.) từ Đại học Luật Thành phố Hồ Chí Minh.
Ông Nguyễn Thành Long Thành viên	Ông Nguyễn Thành Long có hơn 15 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực tài chính ngân hàng, chứng khoán và quản lý quỹ. Ông hiện là Tổng Giám đốc CTCP Quản Lý Quỹ HD (HDCapital). Trước đó, ông đã từng đảm nhận các vị trí tại

Sinh năm 1980	Ngân hàng Phát triển Việt Nam, Phó Tổng Giám đốc CTCP Chứng khoán Eurocapital, CTCP Chứng khoán HD, Phó Tổng Giám đốc CTCP Quản Lý Quỹ HD. Ông Long có bằng Thạc sỹ quản trị kinh doanh (MBA) của Đại học UTS Úc năm 2007 và Chứng chỉ hành nghề quản lý quỹ do UBCKNN cấp.
---------------	--

2.12.2 Tiêu chí lựa chọn thành viên Ban Đại Diện Quỹ

Các quy định về tiêu chuẩn lựa chọn thành viên Ban đại diện quỹ, Quyền hạn và nhiệm vụ của Ban đại diện quỹ, Chủ tịch Ban đại diện quỹ, Thủ tục điều hành của Ban đại diện quỹ, Miễn nhiệm, bãi nhiệm và bổ sung thành viên Ban đại diện quỹ, Người đại diện theo ủy quyền của thành viên Ban đại diện quỹ, Biên bản họp Ban đại diện quỹ được quy định tại Chương V Ban Đại Diện Quỹ của Điều Lệ Quỹ.

2.12.3 Tiêu chí lựa chọn, quyền hạn và trách nhiệm của Công Ty Quản Lý Quỹ

Nhà Đầu Tư cần tham khảo Điều Lệ Quỹ để có thông tin chi tiết về tiêu chuẩn lựa chọn Công Ty Quản Lý Quỹ, quyền và nghĩa vụ của Công Ty Quản Lý Quỹ, chấm dứt quyền và nghĩa vụ của Công Ty Quản Lý Quỹ cũng như những hạn chế trong hoạt động của Công Ty Quản Lý Quỹ.

Nhà Đầu Tư cần lưu ý trong trường hợp Đại Hội Nhà Đầu Tư quyết định chấm dứt quyền và nghĩa vụ của Công Ty Quản Lý Quỹ, Quỹ sẽ bồi thường cho Công Ty Quản Lý Quỹ một khoản phí như sau:

Chi phí bồi thường được tính trên NAV của Quỹ	Thời điểm thay thế Công Ty Quản Lý Quỹ
3%	Trong vòng 03 năm kể từ ngày Quỹ bắt đầu hoạt động
1,5%	Sau 03 năm kể từ ngày Quỹ bắt đầu hoạt động

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

Nhà Đầu Tư cần tham khảo Điều Lệ Quỹ để có thông tin chi tiết tiêu chí lựa chọn, quyền hạn và trách nhiệm của Ngân Hàng Giám Sát và các tổ chức cung cấp dịch vụ khác.

2.14 Kiểm Toán, Kế Toán và Chế Độ Báo Cáo

Vấn đề về kiểm toán, kế toán và chế độ báo cáo của Quỹ được quy định tại Chương 10 của Điều Lệ Quỹ, quy định về tiêu chuẩn lựa chọn và thay đổi công ty kiểm toán của Quỹ, năm tài chính, chế độ kế toán, báo cáo tài chính và báo cáo khác được trình bày tại Chương VI và Chương XIII của Bản Cáo Bạch này.

3. Các Rủi Ro Khi Đầu Tư Vào Quỹ

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

Dưới đây là những rủi ro chủ yếu trong đầu tư chứng khoán, nhưng không phải toàn bộ

những rủi ro liên quan đến việc đầu tư vào Quỹ. Nhà Đầu Tư cần tự tìm hiểu và phân tích hoặc hỏi ý kiến các nhà tư vấn chuyên nghiệp về những rủi ro tiềm tàng có thể xảy ra đối với mình trước khi quyết định đầu tư vào Quỹ.

3.1 Rủi Ro Thị Trường

Rủi ro thị trường phát sinh khi các thị trường tài sản mà Quỹ đang nắm giữ có sự suy giảm từng phần hay toàn bộ trong một khoảng thời gian nhất định. Loại rủi ro này dẫn tới sự suy giảm giá trị của toàn bộ thị trường. Rủi ro này thường trên diện rộng, mang tính hệ thống và nằm ngoài khả năng kiểm soát của Công Ty Quản Lý Quỹ cũng như Ban Đại Diện Quỹ. Có nhiều nhân tố góp phần tạo ra rủi ro thị trường và có thể giảm thiểu được bằng cách xác định và quản trị cụ thể từng loại rủi ro cấu thành, ví dụ như các rủi ro về lạm phát, rủi ro về lãi suất, rủi ro về biến động giá thị trường hoặc rủi ro về tỷ giá.

3.2 Rủi Ro Lãi Suất

Rủi ro lãi suất là rủi ro mà giá trị hợp lý hoặc dòng tiền tương lai của các công cụ tài chính mà Quỹ đầu tư sẽ biến động do những thay đổi của lãi suất thị trường hoặc do sự thay đổi về cung cầu tiền tệ và các yếu tố kinh tế vĩ mô khác.

Để hạn chế những rủi ro về lãi suất có thể làm ảnh hưởng tới giá trị đầu tư, Công Ty Quản Lý Quỹ thường xuyên phân tích, đánh giá các điều kiện kinh tế vĩ mô, xu hướng vận động của thị trường và kỳ vọng lãi suất trong từng giai đoạn để đưa ra các quyết định phân bổ tài sản phù hợp. Đối với phần tài sản phân bổ vào trái phiếu, Quỹ sẽ cơ cấu kỳ hạn của các trái phiếu một cách phù hợp tương ứng với các kỳ vọng về lãi suất.

3.3 Rủi Ro Lạm Phát

Rủi ro lạm phát là rủi ro mà giá trị các khoản đầu tư của Quỹ suy giảm do ảnh hưởng của lạm phát. Rủi ro lạm phát có ảnh hưởng khác nhau đối với trái phiếu và cổ phiếu. Giá trái phiếu thường tỷ lệ nghịch với lạm phát do lạm phát tăng cao sẽ làm tăng lợi suất trái phiếu dẫn đến giá trái phiếu giảm. Bên cạnh đó, lạm phát tiếp tục tăng cao sẽ làm giảm giá trị thực của mệnh giá và lãi trái phiếu nhận được hàng kỳ. Quỹ có thể giảm thiểu rủi ro lạm phát đối với phần tài sản phân bổ vào trái phiếu bằng cách rút ngắn kỳ hạn trái phiếu hoặc nắm giữ nhiều hơn những trái phiếu có lãi suất thả nổi nếu lạm phát được dự kiến tăng cao, hoặc ngược lại.

3.4 Rủi Ro Thanh Khoản Của Quỹ

Đây là rủi ro khi Quỹ không thể thanh lý đủ tài sản để thanh toán cho các Lệnh Bán của Nhà Đầu Tư trong một ngày giao dịch cụ thể hoặc trong một khoảng thời gian do tính thanh khoản của thị trường thấp hay trong một số trường hợp do Sự Kiện Bất Khả Kháng. Nhà Đầu Tư có thể không thể thực hiện được Lệnh Bán trong thời gian Quỹ thông báo tạm ngừng giao dịch CCQ.

Để hạn chế rủi ro thanh khoản, Quỹ luôn duy trì một mức độ thanh khoản phù hợp bằng cách giữ một phần trạng thái tiền tệ và tỷ lệ thích hợp ở các tài sản có tính thanh khoản cao nhất để đảm bảo rằng các Lệnh Bán của Nhà Đầu Tư có thể được đáp ứng một cách hợp lý và đồng thời Công Ty Quản Lý Quỹ thực hiện chiến lược phân phối hiệu quả để tăng quy mô quỹ để đảm bảo thanh khoản của Quỹ.

3.5 Rủi Ro Pháp Lý

Thị trường chứng khoán cũng như khung pháp lý liên quan của Việt Nam còn tương đối non trẻ nên còn tồn tại những rủi ro về pháp lý trong bối cảnh Chính phủ vẫn đang trong quá trình hoàn thiện và điều chỉnh khung pháp lý cho các hoạt động chứng khoán và thị

trường chứng khoán. Những điều chỉnh này có thể ảnh hưởng đến hoạt động của Quỹ hoặc giá trị tài sản của Quỹ trong tương lai. Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ đánh giá mức độ ảnh hưởng của những thay đổi này đối với Quỹ và các công ty trong danh mục đầu tư của Quỹ để chủ động điều chỉnh cơ cấu danh mục đầu tư phù hợp.

Rủi ro bao gồm cả việc lệnh giao dịch có thể được thực hiện 1 phần hoặc tạm ngừng giao dịch chứng chỉ quỹ theo quy định pháp luật, được mô tả tại mục 2.7.5, phần IX, Các thông tin về quỹ đầu tư

3.6 Rủi Ro Tín Nhiệm (Thanh Toán) Của Tổ Chức Phát Hành

Rủi ro này liên quan đến khả năng thanh toán của các đối tác tổ chức phát hành chứng khoán không thực hiện hoặc không thể thực hiện cam kết thanh toán khi đến hạn. Để phòng ngừa và hạn chế rủi ro này Người điều hành quỹ phải tuân quy trình đầu tư và danh sách các tổ chức, đối tác đã được Ban Đại Diện Quỹ phê duyệt và/ hoặc sau khi đã thực hiện các thủ tục phân tích, đánh giá tín nhiệm đầy đủ và thận trọng.

3.7 Rủi Ro Xung Đột Lợi Ích

Đây là rủi ro khi Công Ty Quản Lý Quỹ thực hiện giao dịch mua/ bán tài sản cho các quỹ và/ hoặc của khách hàng ủy thác đầu tư và/ hoặc các bên có liên quan của Công Ty Quản Lý Quỹ, của thành viên Ban Đại Diện Quỹ. Để phòng ngừa rủi ro này các giao dịch tài sản cho các bên sẽ được thực hiện phân bổ theo chính sách phân bổ tài sản đã được phê duyệt và tuân thủ quy trình phê duyệt giao dịch với các bên có liên quan được quy định trong Điều Lệ Quỹ và quy định Pháp Luật có liên quan.

3.8 Rủi Ro Biến Động Giá Thị Trường

Rủi ro biến động giá thị trường là rủi ro giá trị của các công cụ tài chính sụt giảm khi các chỉ số thị trường thay đổi và giá trị của từng loại chứng khoán thay đổi. Giá thị trường sụt giảm sẽ làm giảm giá trị của các khoản đầu tư của Quỹ. Tuy nhiên, Quỹ chỉ đầu tư vào cổ phiếu của các công ty có chỉ số cơ bản tốt nên sẽ thường có mức biến động thấp hơn so với thị trường. Ngoài ra, Quỹ cũng hướng tới việc tạo lập, tích lũy và gia tăng các biên độ an toàn về giá vốn đầu tư qua thời gian nắm giữ danh mục phù hợp để giảm ảnh hưởng và phụ thuộc vào các biến động nhất thời của giá cổ phiếu trong ngắn hạn.

3.9 Rủi Ro Thanh Khoản Của Các Tài Sản Đầu Tư

Rủi ro thanh khoản là rủi ro đặc thù của thị trường trái phiếu Việt Nam, vì nhiều trái phiếu phát hành có quy mô nhỏ và giao dịch ít trên thị trường thứ cấp. Rủi ro thanh khoản của cổ phiếu thường tập trung ở các công ty vốn hóa nhỏ và cũng có thể có ở các công ty có vốn hóa lớn nếu số lượng cổ phiếu được giao dịch trên thị trường thấp, hoặc cổ phiếu được nắm giữ bởi Nhà Đầu Tư tổ chức và không được giao dịch thường xuyên.

Để phòng ngừa và hạn chế rủi ro này Người điều hành quỹ sẽ ưu tiên chọn lựa những tài sản có tính thanh khoản cao hoặc có cam kết mua lại của Tổ chức phát hành. Ngoài ra việc tăng quy mô của Quỹ cũng sẽ giúp cho Quỹ hạn chế rủi ro thanh khoản mà vẫn đảm bảo hiệu quả đầu tư của Quỹ.

3.10 Rủi Ro Liên Quan Đến Giải Thể Bắt Buộc

Quỹ phải đối mặt với nguy cơ bị giải thể bắt buộc nếu NAV thấp hơn mười tỷ đồng (10.000.000.000 VNĐ) trong 06 tháng liên tục. Trong trường hợp này Đại Hội Nhà Đầu Tư sẽ được triệu tập để quyết định việc thanh lý Quỹ hoặc sáp nhập Quỹ với quỹ khác, tùy thuộc vào phương án nào có lợi nhất cho Nhà Đầu Tư.

3.11 Rủi Ro Do Sự Kiện Bất Khả Kháng

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

X. PHÁT HÀNH LẦN ĐẦU CHỨNG CHỈ QUỸ RA CÔNG CHÚNG

1. Căn Cứ Pháp Lý

- Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 được Quốc hội thông qua ngày 17 tháng 06 năm 2020 và có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021 và các văn bản hướng dẫn thi hành Luật Doanh nghiệp;
- Luật 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 Chứng khoán số 54/2019/QH14 được Quốc hội thông qua ngày 26 tháng 11 năm 2019 và có hiệu lực ngày 01 tháng 01 năm 2021;
- 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;
- 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, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021;
- Nghị định số 156/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 của Chính phủ quy định xử phạt vi phạm hành chính trong lĩnh vực chứng khoán và thị trường chứng khoán, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021;
- 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;
- Nghị định số 306/2025/NĐ-CP ngày 25 tháng 11 năm 2025 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 (được sửa đổi, bổ sung một số điều theo Nghị Định số 128/2021/NĐ-CP ngày 30 tháng 12 năm 2021 của Chính Phủ) và Nghị Định số 158/2020/NĐ-CP ngày 31 tháng 12 năm 2020 của chính phủ về chứng khoán phái sinh và thị trường chứng khoán phái sinh có hiệu lực từ ngày 09 tháng 01 năm 2026;
- Thông tư số 96/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ Tài chính hướng dẫn công bố thông tin trên thị trường chứng khoán, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021;
- Thông tư số 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;

- 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;
- Thông tư số 98/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ Tài chính hướng dẫn về hoạt động và quản lý quỹ đầu tư chứng khoán, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021;
- 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 99/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ Tài chính hướng dẫn về hoạt động của công ty quản lý quỹ đầu tư chứng khoán, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021;
- Thông tư số 119/2020/TT-BTC ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Bộ Tài chính quy định hoạt động đăng ký, lưu ký, bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán, có hiệu lực từ ngày 15 tháng 02 năm 2021;
- Thông tư số 14/2025/TT-BTC ngày 04 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 và Thông tư số 58/2021/TT-BTC ngày 12 tháng 7 năm 2021 của Bộ Trưởng Bộ Tài chính hướng dẫn một số điều của Nghị định số 158/2020/NĐ-CP ngày 31 tháng 12 năm 2020 của chính phủ về chứng khoán phái sinh và thị trường chứng khoán phái sinh;
- 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;
- 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;
- Thông tư số 198/2012/TT-BTC ngày 15 tháng 11 năm 2012 của Bộ Tài chính về chế độ kế toán áp dụng đối với quỹ mở;
- Thông tư số 135/2025/TT-BTC ngày 26 tháng 12 năm 2025 của Bộ Tài chính quy định về hành nghề chứng khoán; và

- Các văn bản pháp lý có liên quan khác.

2. Phương Án Chào Bán Lần Đầu Ra Công Chúng

2.1 Thông Tin Cơ Bản Về Phương Án Chào Bán Lần Đầu Ra Công Chúng

Tên Quỹ	Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Tăng Trưởng Rồng Vàng
Loại Hình	Quỹ mở
Thời Gian Hoạt Động Của Quỹ	Không xác định thời hạn
Công Ty Quản Lý Quỹ	Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ HD
Ngân Hàng Giám Sát	Ngân Hàng Thương mại Cổ phần Đầu Tư Và Phát Triển Việt Nam - Chi Nhánh Nam Kỳ Khởi Nghĩa
Đại Lý Chuyển Nhượng	Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam
Mục Tiêu Và Chiến Lược Đầu Tư	Quỹ hướng đến tối đa hóa lợi nhuận đầu tư và sự tăng trưởng đầu tư trong trung và dài hạn thông qua phân bổ tỷ trọng đa số vào các cổ phiếu của các công ty vốn hóa vừa và lớn, có tiềm năng tăng trưởng cao.
Lĩnh Vực Ngành Nghề Dự Kiến Đầu Tư	Cơ cấu tài sản sẽ được phân bổ vào các ngành nghề theo diễn biến của thị trường đảm bảo tiêu chí an toàn vốn, hiệu quả đầu tư và thanh khoản của tài sản đầu tư.
Các Sản Phẩm Dự Kiến Đầu Tư	Quỹ sẽ đầu tư vào: (i) Tiền gửi các ngân hàng thương mại theo quy định của pháp luật ngân hàng; (ii) Công cụ thị trường tiền tệ bao gồm giấy tờ có giá, công cụ chuyển nhượng theo quy định của Pháp Luật; (iii) Công cụ nợ của Chính phủ, trái phiếu được Chính phủ bảo lãnh, trái phiếu chính quyền địa phương; 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; (iv) Cổ phiếu niêm yết, cổ phiếu đăng ký giao dịch, trái phiếu niêm yết trên Sở giao dịch chứng khoán, chứng chỉ quỹ đại chúng; (v) Cổ phiếu chào bán lần đầu ra công chúng, trái phiếu chào bán ra công chúng; trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ bởi tổ chức niêm yết có bảo lãnh thanh toán của tổ chức tín dụng hoặc cam kết mua lại của tổ chức phát hành tối thiểu 01 lần trong 12 tháng và mỗi lần cam kết mua lại tối thiểu 30% giá trị đợt phát hành; (vi) Chứng khoán phái sinh niêm yết giao dịch tại Sở giao dịch chứng khoán và chỉ nhằm mục tiêu phòng ngừa rủi ro cho chứng khoán cơ sở mà Quỹ đang nắm giữ; (vii) Quyền phát sinh gắn liền với chứng khoán mà Quỹ đang nắm giữ.

Quy Trình Kiểm Soát Rủi Ro Đầu Tư	Người điều hành quỹ đảm bảo tuân thủ quy định hạn chế đầu tư, quy trình phân tích và lựa chọn tài sản đầu tư một cách chủ động. Ngân Hàng Giám Sát sẽ thực hiện giám sát kiểm tra đảm bảo việc đầu tư thực hiện đúng quy định tại Điều Lệ Quỹ và quy định Pháp Luật.
Cơ Cấu Đầu Tư	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 theo Điều Lệ Quỹ và Pháp Luật.
Số Lượng CCQ Dự Kiến Chào Bán	Tối thiểu: 5.000.000 (năm triệu) CCQ Tối đa: không áp dụng
Thời Hạn Phát Hành Trong Lần Phát Hành Lần Đầu, Gia Hạn Thời Hạn Phát Hành	Tối thiểu 20 ngày và tối đa 90 ngày kể từ ngày Giấy chứng nhận đăng ký chào bán CCQ ra công chúng có hiệu lực. Thời gian phát hành CCQ lần đầu ra công chúng có thể kết thúc sớm hơn thời gian dự kiến theo quyết định của Công ty quản lý quỹ nếu thỏa mãn tất cả các điều kiện sau: Tổng giá trị đăng ký mua tối thiểu 50 tỷ đồng; (i) Có ít nhất 100 Nhà Đầu Tư, không kể Nhà Đầu Tư chuyên nghiệp mua CCQ. Trường hợp không thể hoàn thành việc phân phối CCQ trong thời hạn nêu trên, Công Ty Quản Lý Quỹ được đề nghị UBCKNN xem xét gia hạn việc phân phối CCQ, nhưng không quá 30 ngày sau khi kết thúc thời gian phân phối CCQ.
Mệnh Giá	10.000 VNĐ/CCQ
Giá Dịch Vụ Phát Hành	0%
Giá Phát Hành	10.000 VNĐ/CCQ
Đơn Vị Tiền Tệ	VNĐ
Số Lượng Mua Tối Thiểu	100.000 VNĐ (tương đương 10 CCQ)
Phương Thức Phân Bỏ CCQ Lần Đầu	CCQ được phân bỏ cho từng Nhà Đầu Tư tham gia bằng cách lấy tổng số tiền đầu tư ban đầu chia cho giá phát hành.
Phương Thức Và Hình Thức Thanh Toán	Việc thanh toán phải được thực hiện bằng hình thức chuyển khoản vào tài khoản phong tỏa của Quỹ mở tại Ngân Hàng Giám Sát. Quỹ sẽ không chấp nhận thanh toán bằng tiền mặt.
Thời Gian Để Xác Nhận Giao Dịch Của Nhà Đầu Tư	Trong thời hạn 05 Ngày Làm Việc kể từ ngày giấy chứng nhận đăng ký thành lập Quỹ có hiệu lực.

Ngày Giao Dịch Dự Kiến Sau Khi Kết Thúc Phát Hành Lần Đầu	Trong thời hạn 30 ngày, kể từ ngày giấy chứng nhận đăng ký thành lập Quỹ có hiệu lực.
Địa Điểm Phát Hành Và Các Đại Lý Phân Phối	Quy định tại phụ lục 03 Bản Cáo Bạch
Các Đối Tác Có Liên Quan Đến Đợt Phát Hành	Công Ty Quản Lý Quỹ: Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ HD. Ngân Hàng Giám Sát: Ngân Hàng Thương mại Cổ phần Đầu Tư và Phát Triển Việt Nam – chi nhánh Nam Kỳ Khởi Nghĩa. Đại Lý Chuyển Nhượng: Tổng Công Ty Lưu Ký và Bù Trừ Chứng Khoán Việt Nam. Đại Lý Phân Phối: Phụ lục 03 Bản Cáo bạch
Tiêu Chí, Điều Kiện Đối Với Nhà Đầu Tư Góp Vốn Thành Lập Quỹ	Nhà Đầu Tư cá nhân và hoặc tổ chức trong và ngoài nước.

2.2 Danh Sách Điểm Nhận Lệnh Cho Đợt Phát Hành Chứng Chỉ Quỹ Lần Đầu

Tên tổ chức Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ HD

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: info@hdcap.vn Website: www.hdcap.vn

2.3 Xử Lý Trường Hợp Phát Hành Chứng Chỉ Quỹ Không Thành Công

Trong thời hạn 03 Ngày Làm Việc, kể từ ngày kết thúc đợt chào bán, Công Ty Quản Lý Quỹ phải công bố thông tin và báo cáo UBCKNN. Công Ty Quản Lý Quỹ phải chịu mọi phí tổn và nghĩa vụ tài chính phát sinh từ việc huy động vốn và hoàn trả cho Nhà Đầu Tư mọi khoản tiền đã đóng góp khi xảy ra một trong các trường hợp dưới đây:

- Có ít hơn 100 Nhà Đầu Tư, không kể Nhà Đầu Tư chứng khoán chuyên nghiệp, mua CCQ;
- Tổng giá trị vốn huy động được thấp hơn 50 tỷ đồng; hoặc
- Việc phân phối CCQ không hoàn tất trong thời hạn phân phối công bố trong Bản Cáo Bạch này và Công Ty Quản Lý Quỹ không có ý định đề nghị UBCKNN chấp thuận việc gia hạn thêm thời hạn phân phối CCQ tối đa 30 ngày theo quy định của Pháp Luật.

Trong thời hạn 15 ngày kể từ ngày kết thúc đợt chào bán, Công Ty Quản Lý Quỹ hoàn tất việc trả tiền cho Nhà Đầu Tư theo quy định trên đồng thời chịu mọi chi phí phát sinh từ việc huy động vốn.

Để tránh hiểu nhầm, các khoản tiền mà Nhà Đầu Tư đã đóng góp sẽ được Ngân Hàng

Giám Sát hoàn trả lại cho Nhà Đầu Tư từ tài khoản của Quỹ được phong tỏa tại Ngân Hàng Giám Sát.

3. Giao Dịch Chứng Chỉ Quỹ Các Lần Tiếp Theo

Thời Gian Giao Dịch Sau Đợt Phát Hành Lần Đầu	Trong thời hạn 30 ngày kể từ Giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ có hiệu lực.
Ngày Giao Dịch (T)	Từ thứ Hai đến thứ Sáu hàng tuần, trừ ngày nghỉ lễ và nghỉ bù.
Tần Suất Giao Dịch	Hàng ngày vào Ngày Giao Dịch. Công Ty Quản Lý Quỹ có thể thay đổi ngày và tần suất giao dịch theo điều kiện thị trường 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 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.
Giá Bán/ Giá Mua CCQ	Bằng NAV của một Chứng Chỉ Quỹ được BIDV – CN NKKM (theo sự ủy quyền của Công Ty Quản Lý Quỹ) định giá tại Ngày Giao Dịch.
Giá Dịch Vụ Mua Lại (Phí Nhà Đầu Tư Bán Lại CCQ Cho Quỹ)	Theo thời gian nắm giữ, chi tiết: - Dưới 365 ngày: 1,2% NAV - Từ 365 – dưới 730 ngày: 0,5% NAV - Từ ngày thứ 730: Miễn phí Phí này sẽ được trả cho Công Ty Quản Lý Quỹ. Công Ty Quản Lý Quỹ có quyền thay đổi Giá Dịch Vụ Mua Lại nhưng không được vượt quá mức quy định của Pháp Luật. Mức Giá Dịch Vụ Mua Lại mới sẽ được Công Ty Quản Lý Quỹ thông báo chi tiết tại trang thông tin điện tử của Quỹ và tại các địa điểm phân phối của các Đại Lý Phân Phối.
Giá Dịch Vụ Phát Hành	Nhà Đầu Tư không phải trả phí khi mua CCQ.
Giá Dịch Vụ Chuyển Đổi Quỹ	Miễn phí
Giá Trị Mua Tối Thiểu	100.000 VNĐ (một trăm nghìn đồng)
Thời Điểm Đóng Sở Lệnh	14:30 ngày liền kề trước Ngày Giao Dịch (T-1)
Thời Hạn Quỹ Nhận Tiền Mua CCQ Của Nhà Đầu Tư	16:00 ngày liền kề trước Ngày Giao Dịch (T-1)
Thời Hạn Thanh Toán Cho Nhà Đầu Tư	Trong vòng 03 Ngày Làm Việc kể từ Ngày Giao Dịch (T+3)
Giao Dịch Muộn	Các lệnh nhận sau thời gian đóng sổ và/hoặc số tiền thanh toán cho lệnh mua nhận được sau thời hạn quy định sẽ được

	tự động chuyển sang Ngày Giao Dịch kế tiếp nếu không có chỉ thị khác bằng văn bản của Nhà Đầu Tư.
Hủy Lệnh Giao Dịch	Trong trường hợp các lệnh bán chỉ được thực hiện một phần theo quy định tại Điều Lệ Quỹ thì phần còn lại của các Lệnh bán chưa được thực hiện sẽ bị hủy.
Giao Dịch Chuyển Đổi Quỹ	Nhà Đầu Tư được phép chuyển đổi giữa các quỹ mở cùng do Công Ty Quản Lý Quỹ quản lý (nếu có).
Tạm Dừng Giao Dịch	Công Ty Quản Lý Quỹ có thể tạm dừng các giao dịch CCQ khi xảy ra một trong các sự kiện sau đây: a) Do nguyên nhân Bất Khả Kháng; b) Các trường hợp được mô tả tại mục 2.7.5 phần IX của Bản Cáo Bạch này; c) Các trường hợp khác theo quy định của Pháp Luật hoặc theo yêu cầu của UBCKNN.
Địa Điểm Và Các Đại Lý Phân Phối	Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ HD và các Đại Lý Phân Phối có thông tin chi tiết tại Phụ Lục 03 của Bản Cáo Bạch này.

4. Xác Định Giá Trị Tài Sản Ròng

4.1 Tần Suất Định Giá Chứng Chỉ Quỹ

Công Ty Quản Lý Quỹ tiến hành định giá CCQ định kỳ theo Ngày Giao Dịch, chi tiết trong Mục 3 của Chương này.

4.2 Nguyên Tắc Xác Định Giá Trị Tài Sản Ròng

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

NAV của mỗi CCQ bằng NAV của Quỹ chia cho tổng số CCQ đang lưu hành tại thời điểm cuối Ngày Giao Dịch gần nhất trước Ngày Định Giá căn cứ vào báo cáo của Đại Lý Chuyển Nhượng.

NAV của Quỹ được xác định bằng tổng giá trị 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.

NAV tại mỗi Ngày Giao Dịch của Quỹ sẽ được tính làm tròn xuống đến hai (02) số thập phân sau dấu phẩy.

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.

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.

Trong thời hạn 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.

Trong thời hạn 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.

Trong thời hạn 03 Ngày Làm Việc kể từ ngày NAV của Quỹ giảm xuống thấp hơn 30 tỷ đồng Việt Nam, Công Ty Quản Lý Quỹ phải báo cáo UBCKNN và đề xuất phương án khắc phục.

4.3 Nguyên Tắc, Tiêu Chí Lựa Chọn, Thay Đổi Tổ Chức Cung Cấp Báo Giá

Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ xem xét việc lựa chọn và trình Ban Đại Diện Quỹ phê duyệt danh sách các tổ chức cung cấp báo giá cho Quỹ và cập nhật với Ban Đại Diện Quỹ mỗi khi cần thay đổi. Tổ chức cung cấp báo giá được lựa chọn phải thỏa mãn các điều kiện sau:

- 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.
- Có đầy đủ khả năng cung cấp dịch vụ báo giá.
- Không phải là người có liên quan của Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc Ngân Hàng Giám Sát.
- 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.

4.4 Quy Trình Định Giá

Trước Ngày Định Giá, các nghiệp vụ hàng ngày sẽ được cập nhật khi phát sinh bao gồm:

- Các nghiệp vụ mua, bán chứng khoán trong ngày;
- Các nghiệp vụ thanh toán chi phí/giá dịch vụ liên quan đến Quỹ, các hợp đồng tiền gửi có kỳ hạn;
- Các thông tin về quyền, cổ tức, cổ phiếu thưởng phát sinh liên quan đến mã chứng khoán Quỹ đang nắm giữ;
- Các nghiệp vụ phát hành thêm/mua lại CCQ phát sinh sau Ngày Giao Dịch cuối cùng gần nhất;
- Hàng ngày đối chiếu số dư tại ngân hàng lưu ký, giám sát.

Tại Ngày Định Giá:

- Xác định NAV của CCQ theo phương pháp quy định tại Điều 4.5 bên dưới;
- Công bố thông tin về NAV/CCQ;

4.5 Phương Pháp Định Giá Tài Sản

Phương pháp xác định NAV của Quỹ và NAV trên một CCQ sẽ được ghi rõ trong Sổ tay định giá và tuân thủ quy định của Pháp Luật và thông lệ thị trường phù hợp. Những thay đổi trong Sổ tay định giá phải được Ban Đại Diện Quỹ đồng ý và thông báo với Ngân Hàng Giám Sát.

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.

Ngoài ra, Công Ty Quản Lý Quỹ phải tiến hành công bố thông tin về NAV của Quỹ và NAV trên một CCQ theo yêu cầu của UBCKNN hoặc cơ quan nhà nước có thẩm quyền khác.

4.6 Thông Tin Hướng Dẫn Nhà Đầu Tư Tham Gia Vào Quỹ

Để tham gia đầu tư vào Quỹ Nhà Đầu Tư cần thực hiện các bước sau:

- Liên hệ Tổ chức phát hành, Đại Lý Phân Phối để mở tài khoản giao dịch đầu tư của Quỹ do Công Ty Quản Lý Quỹ quản lý.
- Thực hiện giao dịch mua, bán, chuyển đổi theo cơ chế giao dịch được quy định tại Mục 2.7 Chương IX của Bản Cáo Bạch này.

Quy trình và các hướng dẫn đăng ký giao dịch CCQ được chi tiết trong Phụ lục 01 đính kèm Bản Cáo Bạch này.

XI. TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ

1. Báo Cáo Tài Chính (Cập Nhật Hàng Năm)

Báo cáo tài chính và báo cáo kiểm toán sẽ được Công Ty Quản Lý Quỹ công bố và cập nhật hàng năm sau khi được Đại Hội Nhà Đầu Tư thông qua và được công bố trên trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ.

2. Tình Hình Phát Hành Và Mua Lại Chứng Chỉ Quỹ (Cập Nhật Hàng Năm)

Thông tin phát hành và mua lại CCQ được công bố và cập nhật trong các báo cáo hoạt động định kỳ hàng tháng, quý, năm của Quỹ được công bố trên trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ.

3. Các Loại Giá Dịch Vụ, Chi Phí Của Quỹ Và Thường Hoạt Động

Giá dịch vụ quản lý quỹ ("Phí QLQ")	1,2% NAV/ năm (chưa bao gồm VAT), (tối đa không quá 2%) công thức tính: Phí QLQ = 1,2% x NAV tại Ngày Định Giá x số ngày thực tế trong kỳ / Số ngày thực tế trong năm (365 hoặc 366 ngày nếu là năm nhuận). Ghi chú: • Phí được tính toán và cộng dồn hàng ngày và được thanh toán hàng tháng cho Công Ty Quản Lý Quỹ.
Thường hoạt động	Không áp dụng.
Giá dịch vụ giám sát ("Phí NHGS")	0,02% NAV (chưa bao gồm VAT), công thức tính: Phí NHGS = 0,02% x NAV tại Ngày Định Giá x số ngày thực tế

	trong kỳ / Số ngày thực tế trong năm (365 hoặc 366 ngày nếu là năm nhuận). Ghi chú: • Phí tối thiểu 05 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.
Giá dịch vụ lưu ký ("Phí LK")	0,05% NAV (chưa bao gồm VAT), công thức tính: Phí LK = 0,05% x NAV tại Ngày Định Giá x số ngày thực tế trong kỳ / Số ngày thực tế trong năm (365 hoặc 366 ngày nếu là năm nhuận). 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.
Giá dịch vụ quản trị quỹ ("Phí QTQ")	0,03% NAV (chưa bao gồm VAT), công thức tính: Phí QTQ = 0,03% x NAV tại Ngày Định Giá x số ngày thực tế trong kỳ / Số ngày thực tế trong năm (365 hoặc 366 ngày nếu là năm nhuận). 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.
Giá dịch vụ Đại Lý Chuyển Nhượng	Giá dịch vụ Đại Lý Chuyển Nhượng được tính toán và cộng dồn theo kỳ định giá và được thanh toán định kỳ theo thỏa thuận với Đại Lý Chuyển Nhượng. Giá dịch vụ Đại Lý Chuyển Nhượng được thống nhất với Đại Lý Chuyển Nhượng phù hợp với quy định của Pháp Luật và có thể được điều chỉnh theo thỏa thuận với Đại Lý Chuyển Nhượng.
Chi phí kiểm toán	Giá dịch vụ kiểm toán sẽ phụ thuộc vào kết quả lựa chọn và thương lượng với Công ty Kiểm toán và sẽ được xác định hàng năm.
Thù lao Ban Đại Diện Quỹ	15 triệu đồng/quý/thành viên (có dự hợp) Ghi chú: • Thuế TNCN sẽ bị khấu trừ trước khi thanh toán; • 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; • Được thanh toán hàng Quý căn cứ trên biên bản họp thành viên Ban Đại Diện Quỹ hàng quý.
Phí báo giá chứng khoán	Theo thực tế phát sinh (tối đa không quá 15 triệu đồng/ tháng), căn cứ trên hợp đồng báo giá chứng khoán được Ban Đại Diện Quỹ phê duyệt

	và ký bởi Công Ty Quản Lý Quỹ.
Phí tổ chức Đại Hội Nhà Đầu Tư	Theo thực tế phát sinh (tối đa không quá 50 triệu đồng/ lần), căn cứ phương án tổ chức được Ban Đại Diện Quỹ phê duyệt và chứng từ hợp lệ.
Chi phí đầu tư	Phí giao dịch tài sản của Quỹ theo thực tế phát sinh.
Chi phí khác	Theo quy định Pháp Luật và Điều Lệ Quỹ (nếu có).

4. Các Chi Tiêu Hoạt Động

4.1 Tỷ Lệ Chi Phí Hoạt Động Của Quỹ

4.1.1 Tỷ lệ chi phí của Quỹ

Chi phí của Quỹ bao gồm các khoản giá dịch vụ, phí, chi phí dưới đây:

- (a). Chi phí quản lý trả cho Công Ty Quản Lý Quỹ.
- (b). Chi phí lưu ký tài sản Quỹ, chi phí giám sát Quỹ trả cho Ngân Hàng Giám Sát.
- (c). Chi phí dịch vụ quản trị Quỹ, chi phí dịch vụ Đại Lý Chuyển Nhượng và các chi phí hợp lệ khác mà Công Ty Quản Lý Quỹ trả cho tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan.
- (d). Thù lao cho Ban Đại Diện Quỹ.
- (e). Các chi phí khác:
 - (i). Chi phí môi giới cho các giao dịch của Quỹ;
 - (ii). Chi phí in ấn dự thảo và gửi Bản Cáo bạch, Bản cáo bạch tóm tắt, báo cáo tài chính, xác nhận giao dịch, sao kê tài khoản và các tài liệu khác cho Nhà Đầu Tư, chi phí công bố thông tin của Quỹ theo quy định của Pháp Luật;
 - (iii). Chi phí định giá độc lập cho các khoản đầu tư cụ thể của Quỹ (chỉ khi cần thiết), ví dụ như định giá các khoản chứng khoán chưa niêm yết;
 - (iv). Chi phí liên quan đến việc chuyển đổi ngân hàng lưu ký, ngân hàng giám sát (nếu có) hoặc các tổ chức cung cấp dịch vụ khác;
 - (v). Chi phí phát sinh cho bất kỳ cuộc họp Đại Hội Nhà Đầu Tư và Ban Đại Diện Quỹ và chi phí hoạt động của Ban Đại Diện Quỹ;
 - (vi). Lệ phí xin giấy chứng nhận đăng ký chào bán CCQ và lệ phí xin giấy chứng nhận đăng ký lập Quỹ nộp cho cơ quan nhà nước;
 - (vii). Chi phí pháp lý liên quan đến hoạt động và các giao dịch của Quỹ và các loại phí/chi phí khác được Pháp Luật cho phép;
 - (viii). Thuế và các loại phí bắt buộc của Chính phủ áp dụng cho Quỹ; và
 - (ix). Các chi phí khác được Pháp Luật cho phép.

4.1.2 Trong thời hạn 45 ngày, kể từ ngày kết thúc Quý II và Quý IV, Công Ty Quản Lý Quỹ phải công bố thông tin về tỷ lệ chi phí hoạt động Quỹ trên các trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ, Đại Lý Phân Phối sau khi được Ngân Hàng Giám Sát xác nhận, bảo đảm tính chính xác theo công thức sau:

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

Giá trị tài sản ròng trung bình trong kỳ báo cáo là tổng giá trị tài sản ròng của Quỹ tính tại các ngày định giá chia cho số ngày định giá CCQ trong kỳ báo cáo.

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

$$\text{Tỷ lệ chi phí (\%)} = \frac{\text{Tổng chi phí hoạt động} \times (365 \text{ hoặc } 366 \text{ ngày}) \times 100\%}{\text{Giá trị tài sản ròng trung bình trong kỳ báo cáo} \times \text{Thời gian Quỹ đã hoạt động (tính theo ngày từ thời điểm cấp phép)}}$$

4.2 Tốc Độ Vòng Quay Danh Mục Của Quỹ

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

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

Trường hợp Quỹ thành lập và hoạt động dưới 01 năm, tốc độ vòng quay danh mục được xác định theo công thức sau:

$$\text{Tốc độ vòng quay danh mục (\%)} = \frac{(\text{Tổng giá trị mua vào trong kỳ} + \text{Tổng giá trị bán ra trong kỳ}) \times (365 \text{ hoặc } 366 \text{ ngày}) \times 100\%}{2 \times \text{Giá trị tài sản ròng trung bình trong kỳ báo cáo} \times \text{Thời gian Quỹ đã hoạt động (tính theo ngày từ thời điểm cấp phép)}}$$

Tốc độ vòng quay danh mục của Quỹ được công bố trong thời hạn 45 ngày, kể từ ngày kết thúc Quý II và Quý IV, Công Ty Quản Lý Quỹ phải công bố thông tin về tốc độ vòng quay danh mục của Quỹ trên các trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ, Đại Lý Phân Phối sau khi được Ngân Hàng Giám Sát xác nhận, bảo đảm tính chính xác.

5. Phương Pháp Tính Thu Nhập Và Kế Hoạch Phân Chia Lợi Nhuận Của Quỹ

5.1 Phương Pháp Tính Thu Nhập Của Quỹ

Thu nhập của Quỹ bao gồm các khoản sau:

- (a) Cổ tức;
- (b) Lợi tức trái phiếu, tiền gửi hoặc các sản phẩm có thu nhập cố định;
- (c) Lợi nhuận từ các hoạt động đầu tư và thoái vốn của Quỹ;
- (d) Các khoản thu nhập khác.

Việc xác định và phân chia lợi nhuận của Quỹ phải tuân thủ quy định về chế độ kế toán và các quy định, nguyên tắc khác đối với quỹ mở.

5.2 Kế Hoạch Phân Chia Lợi Nhuận Của Quỹ

Công Ty Quản Lý Quỹ được phân chia lợi tức của Quỹ cho Nhà Đầu Tư. Lợi tức phân chia

cho Nhà Đầu Tư được trích từ nguồn lợi nhuận đã thực hiện lũy kế của Quỹ.

Tối thiểu 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 của Đại Hội Nhà Đầu Tư.

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.

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.

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

6. Chính Sách Thuế

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

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

7. Kế Toán Kiểm Toán Và Chế Độ Báo Cáo

Quỹ sẽ áp dụng chế độ kế toán Việt Nam và tuân thủ các quy định khác liên quan đến kế toán theo quy định của Pháp Luật và các cơ quan có thẩm quyền. Đồng tiền sử dụng trong kế toán và giao dịch của Quỹ là Đồng Việt Nam.

Năm tài chính của Quỹ được xác định là năm dương lịch kết thúc ngày 31 tháng 12. Nếu Quỹ hoạt động dưới 03 tháng trong năm đầu tiên, năm tài chính đầu tiên của Quỹ sẽ kết thúc vào ngày 31 tháng 12 của năm tiếp theo.

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. Trong năm tài chính đầu tiên nếu tính đến ngày 30 tháng 06 Quỹ hoạt động dưới 03 tháng thì Quỹ sẽ không thực hiện soát xét báo cáo tài chính bán niên.

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.

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.

8. Dự Báo Hoạt Động Của Quỹ

Các dự báo, ước đoán về tình hình kinh tế vĩ mô và thị trường chứng khoán nêu trong Bản Cáo Bạch này không hàm ý đảm bảo về kết quả hoạt động trong tương lai của Quỹ.

9. Thời Gian Và Địa Điểm Cung Cấp Báo Cáo Hoạt Động Của Quỹ

Các báo cáo hoạt động của Quỹ được công bố trên trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ, và cung cấp cho Nhà Đầu Tư tại văn phòng Công Ty Quản Lý Quỹ và tại các Đại Lý Phân Phối chỉ định.

XII. GIẢI QUYẾT XUNG ĐỘT LỢI ÍCH

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

- Tách bạch các chiến lược đầu tư và mục tiêu của Quỹ với các quỹ khác do Công Ty Quản Lý Quỹ quản lý;
- Tách bạch giữa tài sản của Công Ty Quản Lý Quỹ với tài sản của các quỹ và tài sản của các Nhà Đầu Tư ủy thác do Công Ty Quản Lý Quỹ quản lý;
- Tách bạch tài sản giữa các quỹ được quản lý bởi Công Ty Quản Lý Quỹ;
- Tuân thủ các quy định khác tại Điều Lệ Quỹ và Pháp Luật.

Tất cả các giao dịch chứng khoán của các thành viên Ban Điều Hành, Chủ Tịch và các thành viên của hội đồng quản trị, thành viên ban kiểm soát, người giám sát tuân thủ, người hành nghề quản lý quỹ và nhân viên của Công Ty Quản Lý Quỹ phải được báo cáo bộ phận kiểm soát nội bộ trước và sau khi giao dịch theo đúng quy định của Pháp Luật và quy chế quản trị nội bộ của Công Ty Quản Lý Quỹ.

Bộ phận kiểm soát nội bộ và quản trị rủi ro của Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ chịu trách nhiệm theo dõi và giám sát các xung đột lợi ích thực tế hoặc có khả năng xảy ra. Trong trường hợp xung đột lợi ích phát sinh, Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ thông báo và thảo luận với Ban Đại Diện Quỹ để thống nhất phương án khắc phục nhằm giảm thiểu hoặc quản lý các xung đột đó.

Người Có Liên Quan của Công Ty Quản Lý Quỹ được phép giao dịch CCQ theo phương thức giống như các Nhà Đầu Tư khác theo quy định tại Điều Lệ Quỹ và Bản Cáo Bạch này.

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

1. Báo Cáo Cho Nhà Đầu Tư

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

Đối với Nhà Đầu Tư giao dịch trên tài khoản ký danh thông qua đại lý ký danh, Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc tổ chức được ủy quyền bởi Công Ty Quản Lý Quỹ (trong phạm vi pháp luật hiện hành cho phép) sẽ gửi thống kê giao dịch và sao kê tài khoản phụ nếu Nhà Đầu Tư có yêu cầu bằng văn bản. Thời hạn cung cấp thông tin là trong vòng 05 Ngày Làm Việc, kể từ ngày nhận được yêu cầu của Nhà Đầu Tư.

2. Báo Cáo Quỹ

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

- Điều Lệ Quỹ, Bản Cáo Bạch, Bản Cáo Bạch Tóm Tắt, báo cáo tài chính bán niên đã soát xét, báo cáo tài chính năm đã kiểm toán;
- Báo cáo hoạt động quản lý quỹ của Công Ty Quản Lý Quỹ, theo niên độ bán niên và cả năm theo mẫu do UBCKNN quy định;
- Báo cáo thống kê giá giao dịch của hoạt động đầu tư của Quỹ hàng năm và bán niên; và
- Báo cáo tài chính của Quỹ theo niên độ bán niên và cả năm theo mẫu UBCKNN quy định.

3. Báo Cáo Bất Thường

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

4. Hình Thức Gửi Báo Cáo

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

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

Tên tổ chức	Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ HD	
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:	info@hdcap.vn	Website: www.hdcap.vn

XV. CAM KẾT

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

PHỤ LỤC ĐÍNH KÈM

Phụ Lục 01: Quy Trình Và Các Hướng Dẫn Giao Dịch CCQ.

Phụ Lục 02: Các Biểu Mẫu.

Phụ Lục 03: Danh Sách Đại Lý Phân Phối Và Điểm Nhận Lệnh.

Thành phố Hồ Chí Minh, ngày 29 tháng 6 năm 2026

CT
ĐẠI DIỆN CÓ THẨM QUYỀN CỦA
NGÂN HÀNG GIÁM SÁT



2
CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ QUỸ HD
CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ



Nguyễn Quang Trung

PHÓ GIÁM ĐỐC
Nguyễn Thị Minh Châu

CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ QUỸ HD
TỔNG GIÁM ĐỐC



Nguyễn Thành Long

PHỤ LỤC 01

QUY TRÌNH VÀ CÁC HƯỚNG DẪN GIAO DỊCH CCQ

Mở tài khoản giao dịch

Để tham gia đầu tư CCQ lần đầu Nhà Đầu Tư cần mở tài khoản giao dịch quỹ mở theo hướng dẫn được cung cấp trên trang thông tin điện tử của HDCapital và/hoặc của các Đại Lý Phân Phối.

Tổ chức phân phối sẽ thực hiện các thủ tục nhận biết khách hàng ("KYC") theo quy định, kiểm tra và đối chiếu thông tin theo hướng dẫn trước khi tạo tài khoản theo quy trình Đại Lý Chuyển Nhượng và thông báo số tài khoản giao dịch cho Nhà Đầu Tư.

Đăng ký mua CCQ

Nhà Đầu Tư điền thông tin trên phiếu lệnh mua gồm tên/mã CCQ và số tiền muốn mua trước thời điểm đóng sổ lệnh, và thực hiện chuyển khoản số tiền muốn mua vào tài khoản quỹ mở tại Ngân Hàng Giám Sát BIDV – CN NKKN với nội dung cú pháp [Họ và tên, số tài khoản giao dịch CCQ...] trong thời hạn quỹ nhận tiền mua CCQ của Nhà đầu tư. Số CCQ mua được sẽ được xác định và thông báo cho Nhà Đầu Tư trong thời hạn T+3 (trong vòng 03 Ngày Làm Việc sau Ngày Giao Dịch T).

Đăng ký bán CCQ

Nhà Đầu Tư điền thông tin trên phiếu lệnh bán gồm tên/mã CCQ và số lượng CCQ muốn bán trước thời điểm đóng sổ lệnh.

Kết quả bán CCQ sẽ được xác định và thông báo cho Nhà Đầu Tư trong thời hạn T+3 (trong vòng 03 Ngày Làm Việc sau Ngày Giao Dịch T). Số tiền bán CCQ sau khi trừ thuế bán CCQ và phí chuyển tiền sẽ được chuyển từ tài khoản của Quỹ tại ngân hàng lưu ký vào tài khoản của Nhà Đầu Tư được đăng ký trong sổ đăng ký sở hữu CCQ trong vòng 03 Ngày Làm Việc.

Chuyển đổi CCQ do cùng HDCapital quản lý

Nhà Đầu Tư có thể chuyển đổi CCQ giữa các Quỹ mở do HDCapital quản lý (nếu có) theo quy trình và hướng dẫn được công bố.

Chương trình đầu tư định kỳ (SIP: Systematic Investment Plan)

SIP là chương trình đầu tư có hệ thống trong một khoảng thời gian, theo đó Nhà Đầu Tư sẽ thanh toán một khoản đầu tư nhất định định kỳ (ví dụ hàng tháng hoặc hàng quý) để mua CCQ.

Số tiền tham gia tối thiểu: 1.000.000 VNĐ/tháng

Thời gian đăng ký tối thiểu: 06 tháng

Thủ tục tham gia: NĐT đăng ký thông qua ứng dụng giao dịch của tổ chức phân phối và/ hoặc trực tiếp liên hệ nhân viên tư vấn của Đại Lý Phân Phối.

PHỤ LỤC 02
MẪU LỆNH GIAO DỊCH CCQ

Danh sách các mẫu lệnh sau được cung cấp bởi Đại Lý Phân Phối và điểm nhận lệnh, chi tiết tại Phụ lục 03 của Bản Cáo Bạch này.

- Đơn mở tài khoản
- Lệnh mua/ bán/ chuyển đổi
- Hủy lệnh
- Yêu cầu thay đổi thông tin Nhà Đầu Tư

PHỤ LỤC 03
DANH SÁCH CÁC ĐẠI LÝ PHÂN PHỐI VÀ ĐIỂM NHẬN LỆNH

1. CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ QUỸ HD

Trụ sở chính Lầu 7, 58 Nguyễn Đình Chiểu, Phường Tân Định, TP. HCM, Việt Nam.

Điện thoại (84 - 28) 3915 1818 Fax: (84 - 28) 3915 1616

Email info@hdcap.vn Website: www.hdcap.vn

2. CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN HD

Trụ sở chính 23 A-B Nguyễn Đình Chiểu, Phường Sài Gòn, Thành phố Hồ Chí Minh và Lầu 9, 58 Nguyễn Đình Chiểu, Phường Tân Định, TP. HCM, Việt Nam.

Điện thoại (84.28) 7307 6966

Email info@hdbs.vn Website: <https://online.hdbs.vn/>

3. CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN FINHAY

Trụ sở chính Phòng 702, Tầng 7, Tòa nhà Capital Building, Số 58 Kim Mã, Phường Ba Đình, Thành phố Hà Nội

Điện thoại 024 777 789 96

Email hello@fhsc.com.vn Website: <https://fhsc.com.vn/>

4. CÔNG TY CỔ PHẦN FINCORP

Trụ sở chính 176/1 – 176/3 đường Nguyễn Văn Thương, phường Thạnh Mỹ Tây, thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam

Điện thoại 028.3636.1079

Email info@fincorp.vn Website: <https://fincorp.vn/home>

Đại Lý Phân Phối còn bao gồm các công ty trong danh sách Đại Lý Phân Phối được cập nhật liên tục trong Phụ lục 03 Bản Cáo Bạch này và trên trang thông tin điện tử <https://hdcap.vn/>



Số: ~~64~~ /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&HD 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 Quỹ đầu tư cổ phiếu tăng trưởng RỒNG VÀNG , 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

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

Số: 65 /2026/CV-HDCAP

Thành phố Hồ Chí Minh, ngày 22 tháng 4 năm 2026

THÔNG BÁO

Về việc sửa đổi, bổ sung Điều Lệ Quỹ của Quỹ Đầu tư Cổ phiếu tăng trưởng Rồng Vàng (GDEGF)

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 GDEGF 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.	(Toàn bộ văn bản) Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ HD Địa chỉ: Lầu 7, 58 Nguyễn Đình Chiểu, phường Tân Định, Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam. Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam – chi nhánh Nam Kỳ Khởi Nghĩa 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 Sỏi Gòn, Thành phố Hồ Chí Minh.	Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ HD Địa chỉ: Lầu 7, 58 Nguyễn Đình Chiểu, phường Đa Kao, Quận 1, Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam. Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam – chi nhánh Nam Kỳ Khởi Nghĩa Địa chỉ: Số 56 (sau), 58, 60, 62, 64 Nam Kỳ Khởi Nghĩa, Phường Nguyễn Thái Bình, Quận 1, Thành phố Hồ Chí Minh.	Cập nhật địa chỉ do thay đổi địa giới hành chính
2.	Căn cứ pháp lý 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	Căn cứ pháp lý Bãi bỏ các Căn cứ pháp lý sau:	Bổ sung các quy định pháp luật hiện hành và bãi bỏ các quy định pháp luật đã hết hiệu lực



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 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; - 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; - Nghị định số 306/2025/NĐ-CP ngày 25 tháng 11 năm 2025 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 (được sửa đổi, bổ sung một số điều theo Nghị Định số 128/2021/NĐ-CP ngày 30 tháng 12 năm 2021 của Chính Phủ) và Nghị Định số 158/2020/NĐ-CP ngày 31 tháng 12 năm 2020 của chính phủ về chứng khoán phái sinh và thị trường chứng khoán phái sinh có hiệu lực từ ngày 09 tháng 01 năm 2026; - 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;	- Thông tư số 101/2021/TT-BTC ngày 17 tháng 11 năm 2021 của Bộ Tài chính quy định về giá dịch vụ trong lĩnh vực chứng khoán áp dụng tại Sở giao dịch chứng khoán và Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam; có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2022; - Thông tư số 102/2021/TT-BTC ngày 17 tháng 11 năm 2021 của Bộ Tài chính quy định về giá dịch vụ trong lĩnh vực chứng khoán áp dụng tại các tổ chức kinh doanh chứng khoán, ngân hàng thương mại tham gia vào thị trường chứng khoán Việt Nam; có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2022	
---	---	--

	hoạt động của công ty chứng khoán và công bố thông tin trên thị trường chứng khoán; - 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. - 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 14/2025/TT-BTC ngày 04 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 và Thông tư số 58/2021/TT-BTC ngày 12 tháng 7 năm 2021 của Bộ Trưởng Bộ Tài chính hướng dẫn một số		
--	---	--	--

điều của Nghị định số 158/2020/NĐ-CP ngày 31 tháng 12 năm 2020 của chính phủ về chứng khoán phái sinh và thị trường chứng khoán phái sinh; - 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; - 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; - 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 - Thông tư số 135/2025/TT-BTC ngày 26 tháng 12 năm 2025 của Bộ Tài chính quy định về hành nghề chứng khoán		
---	--	--

3.	Định nghĩa và diễn giải “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, số điện thoại, email (nếu có) của Nhà Đầu Tư là cá nhân; tên, địa chỉ trụ sở chính, số quyết định thành lập hoặc số đăng ký kinh doanh, số điện thoại, email, fax (nếu có) của Nhà Đầu Tư là tổ chức; 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.	Định nghĩa và diễn giải “Thông Tin Nhà Đầu Tư”: Họ tên, địa chỉ liên lạc, quốc tịch, số giấy CMND, hộ chiếu hoặc chứng thực cá nhân hợp pháp khác của Nhà Đầu Tư là cá nhân, số điện thoại, email (nếu có); tên, địa chỉ trụ sở chính, quốc tịch, số quyết định thành lập hoặc số đăng ký kinh doanh, số điện thoại, email, fax (nếu có) của Nhà Đầu Tư tên, địa chỉ liên lạc, quốc tịch, số giấy CMND, hộ chiếu hoặc chứng thực cá nhân hợp pháp khác của đại diện theo uỷ quyền của Nhà Đầu Tư là tổ chức.	Điều chỉnh nội dung phù hợp với quy định của pháp luật.
4.	Điều 9.2 Các loại tài sản mà Quỹ được đầu tư bao gồm: (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;	Điều 9.2 Các loại tài sản mà Quỹ được đầu tư bao gồm: (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; (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 một (01) lần trong mười hai (12) tháng và mỗi lần cam kết mua lại tối thiểu ba mươi phần trăm (30%) giá trị đợt phát hành;	Điều chỉnh nội dung phù hợp với quy định của pháp luật.

+

	(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 (h) Chứng quyền có bảo đảm niêm yết trên Sở giao dịch chứng khoán và được thanh toán bằng tiền.		
5.	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;	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;	Điều chỉnh nội dung phù hợp với quy định của pháp luật.

(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.	(b) Có đủ tài liệu chứng minh về bảo lãnh thanh toán hoặc cam kết mua lại của tổ chức phát hành.	
---	---	--

6.	9.4. Việc đầu tư vào các tài sản quy định tại Điều 9.2.(f) phải đáp ứng các điều kiện sau: (a) Quỹ đang nắm giữ tối thiểu 50% số lượng mã chứng khoán thuộc tài sản cơ sở của chứng khoán phái sinh; (b) Giá trị cam kết của các hợp đồng chứng khoán phái sinh dùng để phòng ngừa rủi ro không vượt quá 50% tổng giá trị danh mục chứng khoán thuộc tài sản cơ sở của quỹ. (c) Việc đầu tư vào chứng khoán phái sinh phải được thực hiện theo quy trình sử dụng chứng khoán phái sinh để phòng ngừa 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 phải quy định phương pháp định lượng xác định hệ số tương quan về rủi ro biến động giữa danh mục chứng khoán thuộc tài sản cơ sở của quỹ với tài sản cơ sở của chứng khoán phái sinh; hệ số tương quan phải được xác định trước khi đầu tư vào chứng khoán phái sinh.	Không quy định nội dung này	Bổ sung nội dung mới đáp ứng quy định pháp luật
7.	9.5. Quỹ được phép đầu tư ra nước ngoài theo quy định của Pháp Luật. Các loại tài sản mà Quỹ được đầu tư nêu trên là theo quy định hiện hành, trường hợp quy định Pháp Luật thay đổi thì tài sản đầu tư của Quỹ sẽ được thay đổi tương ứng phù hợp với quy định Pháp Luật mới.	9.4 Quỹ được phép đầu tư ra nước ngoài theo quy định của Pháp Luật.	Điều chỉnh nội dung phù hợp với quy định của pháp luật.
8.	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:	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:	Điều chỉnh nội dung phù hợp với quy định của pháp luật.

	(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) Tổng giá trị các hạng mục đầu tư lớn trong danh mục đầu tư của Quỹ không được vượt quá bốn mươi phần trăm (40%) tổng giá trị tài sản của Quỹ. Trong đó, hạng mục đầu tư lớn của Quỹ là hạng mục đầu tư vào các loại tài sản quy định tại (b), (d), (e), và (g) và (h) của Điều 9.2 Điều Lệ Quỹ (ngoại trừ chứng chỉ tiền gửi) phát hành bởi cùng một tổ chức, có tổng giá trị chiếm từ năm phần trăm (05%) trở lên tổng giá trị tài sản của Quỹ. (l) Không được đầu tư quá 5% tổng số chứng quyền có bảo đảm đang lưu hành của một mã chứng quyền có bảo đảm.	(e) Không được đầu tư quá mười phần trăm (10%) tổng giá trị tài sản của Quỹ vào các tài sản quy định tại Điều 9.2.(e) của Điều Lệ Quỹ (f) Tổng giá trị các hạng mục đầu tư lớn trong danh mục đầu tư của Quỹ không được vượt quá bốn mươi phần trăm (40%) tổng giá trị tài sản của Quỹ. Trong đó, hạng mục đầu tư lớn của Quỹ là hạng mục đầu tư vào các loại tài sản quy định tại (b), (d), (e) và (f) của Điều 9.2 Điều Lệ Quỹ (ngoại trừ chứng chỉ tiền gửi) phát hành bởi cùng một tổ chức, có tổng giá trị chiếm từ năm phần trăm (05%) trở lên tổng giá trị tài sản của Quỹ.	
9.	Điều 16. Giao dịch CCQ	Điều 16. Giao dịch CCQ	Điều chỉnh nội dung phù hợp với quy định của pháp luật.

	(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) Tổng giá trị các hạng mục đầu tư lớn trong danh mục đầu tư của Quỹ không được vượt quá bốn mươi phần trăm (40%) tổng giá trị tài sản của Quỹ. Trong đó, hạng mục đầu tư lớn của Quỹ là hạng mục đầu tư vào các loại tài sản quy định tại (b), (d), (e), và (g) và (h) của Điều 9.2 Điều Lệ Quỹ (ngoại trừ chứng chỉ tiền gửi) phát hành bởi cùng một tổ chức, có tổng giá trị chiếm từ năm phần trăm (05%) trở lên tổng giá trị tài sản của Quỹ. (l) Không được đầu tư quá 5% tổng số chứng quyền có bảo đảm đang lưu hành của một mã chứng quyền có bảo đảm.	(e) Không được đầu tư quá mười phần trăm (10%) tổng giá trị tài sản của Quỹ vào các tài sản quy định tại Điều 9.2.(e) của Điều Lệ Quỹ (f) Tổng giá trị các hạng mục đầu tư lớn trong danh mục đầu tư của Quỹ không được vượt quá bốn mươi phần trăm (40%) tổng giá trị tài sản của Quỹ. Trong đó, hạng mục đầu tư lớn của Quỹ là hạng mục đầu tư vào các loại tài sản quy định tại (b), (d), (e) và (f) của Điều 9.2 Điều Lệ Quỹ (ngoại trừ chứng chỉ tiền gửi) phát hành bởi cùng một tổ chức, có tổng giá trị chiếm từ năm phần trăm (05%) trở lên tổng giá trị tài sản của Quỹ.	
9.	Điều 16. Giao dịch CCQ	Điều 16. Giao dịch CCQ	Điều chỉnh nội dung phù hợp với quy định của pháp luật.

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. 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: (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. 16.3. Việc thực hiện lệnh mua của Nhà Đầu Tư được thực hiện theo nguyên tắc sau:	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. 16.2. Tần suất giao dịch của Quỹ: (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. 16.3. Việc thực hiện lệnh mua của Nhà Đầu Tư được thực hiện theo nguyên tắc sau: Không quy định nội dung khoản (f) và (g) 16.4. Việc thực hiện lệnh bán của Nhà Đầu Tư được thực hiện theo nguyên tắc sau: Không quy định nội dung khoản (e), (f) và (g) 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.	
--	---	--

(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 : 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: (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 Số 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 Số 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.		
10.	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 bằng năm phần trăm (05%) NAV của Quỹ tại Ngày Giao Dịch đó; hoặc	Điều 17. Thực Hiện Một Phần Lệnh Được Chấp Nhận và Tạm Dừng Giao Dịch CCQ 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 mười phần trăm (10%) NAV của Quỹ tại Ngày Giao Dịch đó; hoặc	Điều chỉnh nội dung phù hợp với quy định của pháp luật. Bổ sung mức phòng vệ thanh khoản theo quy định pháp luật hiện hành

11.	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.	Không quy định nội dung này	
-----	--	-----------------------------	--

	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.		
12.	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 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	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 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. Họp 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	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.

(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. 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	(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: (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.	
13.	Điều 22. Quyền Và Nhiệm Vụ Của Đại Hội Nhà Đầu Tư 22.5. Quyết định thay đổi ngày, tần suất giao dịch của Quỹ;	Điều 22. Quyền Và Nhiệm Vụ Của Đại Hội Nhà Đầu Tư Không quy định nội dung này	Điều chỉnh nội dung phù hợp với quy định của pháp luật
14.	Điều 23. Điều Kiện, Thể Thức Tiến Hành Họp Đại Hội Nhà Đầu Tư Và Lấy Ý Kiến Đại Hội Nhà Đầu Tư Bằng Văn Bản 23.5. Thông qua Nghị Quyết Nhà Đầu Tư bằng hình thức lấy ý kiến bằng văn bản:	Điều 23. Điều Kiện, Thể Thức Tiến Hành Họp Đại Hội Nhà Đầu Tư Và Lấy Ý Kiến Đại Hội Nhà Đầu Tư Bằng Văn Bản 23.5. Thông qua Nghị Quyết Nhà Đầu Tư bằng hình thức lấy ý kiến bằng văn bản:	Điều chỉnh nội dung và dẫn chiếu phù hợp với quy định của pháp luật

	(a) Nghị quyết Đại Hội Nhà Đầu Tư có thể được thông qua bằng hình thức lấy ý kiến bằng văn bản, trừ trường hợp quy định tại điểm b Điều 23.4 Điều Lệ Quỹ. Phiếu lấy ý kiến đã được trả lời phải có chữ ký của Nhà Đầu Tư là cá nhân, của cá nhân được Nhà Đầu Tư tổ chức uỷ quyền hoặc người đại diện theo pháp luật của Nhà Đầu Tư là tổ chức. ... (c) Nguyên tắc, nội dung, trình tự, thủ tục lấy ý kiến Đại Hội Nhà Đầu Tư bằng văn bản phải được thực hiện theo quy định về việc lấy ý kiến đại hội đồng cổ đông bằng hình thức lấy ý kiến bằng văn bản đối với công ty cổ phần không phải là công ty đại chúng của Luật Doanh nghiệp. Việc lấy ý kiến bằng văn bản phải được gửi đến địa chỉ đảm bảo của Nhà Đầu Tư. Trong trường hợp này, Công Ty Quản Lý Quỹ phải tuân thủ thời hạn gửi phiếu và tài liệu hợp cho Nhà Đầu Tư như trường hợp mời họp Đại Hội Nhà Đầu Tư.	(a) Nghị quyết Đại Hội Nhà Đầu Tư có thể được thông qua bằng hình thức lấy ý kiến bằng văn bản, trừ trường hợp quy định tại Điều 22.2 và 22.3 Điều Lệ Quỹ. Phiếu lấy ý kiến đã được trả lời phải có chữ ký của Nhà Đầu Tư là cá nhân, của cá nhân được Nhà Đầu Tư tổ chức uỷ quyền hoặc người đại diện theo pháp luật của Nhà Đầu Tư là tổ chức. ... (c) Nguyên tắc, nội dung, trình tự, thủ tục lấy ý kiến Đại Hội Nhà Đầu Tư bằng văn bản phải được thực hiện theo quy định về việc lấy ý kiến đại hội đồng cổ đông bằng hình thức lấy ý kiến bằng văn bản đối với công ty cổ phần không phải là công ty đại chúng của Luật Doanh nghiệp. Trong trường hợp này, Công Ty Quản Lý Quỹ phải tuân thủ thời hạn gửi phiếu và tài liệu hợp cho Nhà Đầu Tư như trường hợp mời họp Đại Hội Nhà Đầu Tư.	
15.	Điều 27. Quyền Và Nghĩa Vụ Của Ban Đại Diện Quỹ Bãi bỏ khoản (g)	Điều 27. Quyền Và Nghĩa Vụ Của Ban Đại Diện Quỹ (g) Quyết định các vấn đề quy định tại Điều 22.2, Điều 22.3, Điều 22.4, Điều 22.5, Điều 22.6, Điều 22.7 và Điều 22.8 của Điều Lệ Quỹ trong trường hợp được Đại Hội Nhà Đầu Tư gần nhất ủy quyền;	Điều chỉnh nội dung và dẫn chiếu phù hợp với quy định của pháp luật
16.	Điều 28. Quyền Và Nghĩa Vụ Của Thành Viên Ban Đại Diện Quỹ 28.4. Thành viên Ban Đại Diện Quỹ có quyền hưởng thù lao, mức thù lao do Đại Hội Nhà Đầu Tư quyết định.	Điều 28. Quyền Và Nghĩa Vụ Của Thành Viên Ban Đại Diện Quỹ Chưa quy định nội dung này	Bổ sung quyền được nhận thù lao của Ban Đại Diện Quỹ

17.	Điều 35. Chấm Dứt Quyền Và Nghĩa Vụ Đối Với Quỹ Của Công Ty Quản Lý Quỹ Bãi bỏ khoản (e)	Điều 35. Chấm Dứt Quyền Và Nghĩa Vụ Đối Với Quỹ Của Công Ty Quản Lý Quỹ (e) Quỹ hết thời gian hoạt động;	Bãi bỏ nội dung này do thời gian hoạt động của quỹ là không xác định thời hạn
18.	Điều 38. Quyền và Nghĩa Vụ Của Ngân Hàng Giám Sát 38.2. 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	Điều 38. Quyền và Nghĩa Vụ Của Ngân Hàng Giám Sát 38.2. 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 và dẫn chiếu phù hợp với quy định của pháp luật
19.	Điều 40. Chấm Dứt Quyền Và Nghĩa Vụ Đối Với Quỹ Của Ngân Hàng Giám Sát 40.1. Ngân Hàng Giám Sát có thể chấm dứt toàn bộ quyền và nghĩa vụ của mình đối với Quỹ trong các trường hợp sau: (c) Quỹ bị giải thể; bị chia, bị tách, bị hợp nhất, bị sáp nhập; 40.3. Thẻ thức thay đổi Ngân Hàng Giám Sát (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.	Điều 40. Chấm Dứt Quyền Và Nghĩa Vụ Đối Với Quỹ Của Ngân Hàng Giám Sát 40.1. Ngân Hàng Giám Sát có thể chấm dứt toàn bộ quyền và nghĩa vụ của mình đối với Quỹ trong các trường hợp sau: (c) Quỹ hết thời hạn hoạt động; bị giải thể; bị chia, bị tách, bị hợp nhất, bị sáp nhập; Chưa quy định về thẻ thức thay đổi Ngân Hàng Giám Sát	Bãi bỏ nội dung này do thời gian hoạt động của quỹ là không xác định thời hạn. Bổ sung thẻ thức thay đổi Ngân Hàng Giám Sát theo quy định.

	(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. (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. (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. (e) Quỹ chịu toàn bộ chi phí liên quan tới việc thay thế Ngân Hàng Giám Sát trong trường hợp quy định tại Điều 40.1. Các trường hợp khác thực hiện theo thỏa thuận giữa hai bên		
20.	Điều 46. Đăng Ký Hoạt Động Phân Phối CCQ 46.1. 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;	Điều 46. Đăng Ký Hoạt Động Phân Phối CCQ 46.1. Điều kiện lựa chọn Đại Lý Phân Phối: (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; 46.2. 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:	Điều chỉnh nội dung phù hợp với quy định của pháp luật

	46.2. 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 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.	(a) Làm Đại Lý Ký Danh; và (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.	
21.	Điều 48. Quy Định Chung Về Nghiệp Vụ Phân Phối CCQ 48.6. Đại lý phân phối không được chiết khấu, giảm giá giao dịch chứng chỉ quỹ dưới bất cứ hình thức nào; không được sử dụng lợi ích tài chính để mời chào, dụ dỗ nhà đầu tư mua chứng chỉ quỹ. 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 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.	Điều 48. Quy Định Chung Về Nghiệp Vụ Phân Phối CCQ 48.6. 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; 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. 48.7. 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.	Điều chỉnh nội dung phù hợp với quy định của pháp luật

	48.7. 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. 48.9. 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. 48.10. 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. 48.11. 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. 48.12. 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.	Chưa quy định nội dung các Điều 48.9, 48.10, 48.11 và 48.12	
22.	Điều 49. Tiêu Chuẩn Lựa Chọn Và Thay Đổi Công Ty Kiểm Toán 49.1. 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:	Điều 49. Tiêu Chuẩn Lựa Chọn Và Thay Đổi Công Ty Kiểm Toán	Điều chỉnh nội dung phù hợp với quy định của pháp luật

	(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.	49.1. 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 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.	
23.	Điều 68. Đăng Ký Điều Lệ Quỹ, Điều Khoản Thi Hành 68.1. Điều Lệ Quỹ này bao gồm 15 Chương, 68 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. 68.2. 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. 68.3. Điều Lệ Quỹ này được lập thành năm (04) bản chính có giá trị như nhau bằng Tiếng Việt: (a) Một (01) bản đăng ký tại các cơ quan nhà nước theo quy định của Pháp Luật; (b) Hai (02) bản lưu tại văn phòng của Công Ty Quản Lý Quỹ; và (c) Một (01) bản lưu tại văn phòng của Ngân Hàng Giám Sát.	Điều 68. Đăng Ký Điều Lệ Quỹ 68.1. Điều Lệ Quỹ này bao gồm 15 Chương, 69 Điều và 03 Phụ Lục được Đại Hội Nhà Đầu Tư của Quỹ thông qua ngày 19 tháng 9 năm 2025 và có hiệu lực thi hành kể từ ngày 19 tháng 9 năm 2025 và chấp thuận hiệu lực toàn văn của Điều Lệ Quỹ này. 68.2. 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. 68.3. Điều Lệ Quỹ này được lập thành năm (05) bản chính có giá trị như nhau bằng Tiếng Việt: (a) Hai (02) bản đăng ký tại các cơ quan nhà nước theo quy định của Pháp Luật; (b) Hai (02) bản lưu tại văn phòng của Công Ty Quản Lý Quỹ; và	Điều chỉnh phù hợp với tình hình thực tế sau khi sửa đổi bổ sung Điều Lệ Quỹ

		(c) Một (01) bản lưu tại văn phòng của Ngân Hàng Giám Sát.	
24.	Bãi bỏ điều này	Điều 60. Điều Khoản Thi Hành 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.	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 (ban hành lần 3)



CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ

TỔNG GIÁM ĐỐC *[Signature]*

Nguyễn Thành Long



**QUỸ ĐẦU TƯ CỔ PHIẾU TĂNG TRƯỞNG RỒNG VÀNG
(GDEGF)**

**ĐIỀU LỆ
TỔ CHỨC VÀ HOẠT ĐỘNG**

Tháng năm 2026



MỤC LỤC

Điều 1.	Tên Và Địa Chỉ Của Quỹ	10
Điều 2.	Thời Hạn Hoạt Động Của Quỹ	10
Điều 3.	Nguyên Tắc Tổ Chức Của Quỹ	10
Điều 4.	Tổng Vốn Huy Động Và Số Lượng CCQ Được Chào Bán.....	10
Điều 5.	Chỉ Định Đại Diện Huy Động Vốn Và Chào Bán CCQ Của Quỹ.....	10
Điều 6.	Công Ty Quản Lý Quỹ	11
Điều 7.	Ngân Hàng Giám Sát.....	11
Điều 8.	Mục Tiêu Đầu Tư	11
Điều 9.	Chiến Lược Đầu Tư, Chính Sách Đầu Tư Và Phân Bỏ Tài Sản	11
Điều 10.	Hạn Chế Đầu Tư.....	14
Điều 11.	Hoạt Động Vay, Cho Vay, Giao Dịch Mua Bán Lại, Giao Dịch Kỳ Quỹ	16
Điều 12.	Phương Pháp Lựa Chọn Đầu Tư	16
Điều 13.	Nhà Đầu Tư	16
Điều 14.	Quyền và Nghĩa Vụ của Nhà Đầu Tư.....	16
Điều 15.	Sổ Đăng Ký Nhà Đầu Tư.....	18
Điều 16.	Giao Dịch CCQ	19
Điều 17.	Thực Hiện Một Phần Lệnh Được Chấp Nhận và Tạm Dừng Giao Dịch CCQ.....	21
Điều 18.	Chuyển Nhượng Phi Thương Mại	24
Điều 19.	Giá Dịch Vụ Giao Dịch CCQ	24
Điều 20.	Giải Pháp Cho Vấn Đề Thua Lỗ Của Quỹ.....	25
Điều 21.	Đại Hội Nhà Đầu Tư.....	25
Điều 22.	Quyền Và Nhiệm Vụ Của Đại Hội Nhà Đầu Tư	26
Điều 23.	Điều Kiện, Thể Thức Tiến Hành Hợp Đại Hội Nhà Đầu Tư Và Lấy Ý Kiến Đại Hội Nhà Đầu Tư Bằng Văn Bản	26
Điều 24.	Phản Đối Quyết Định Của Đại Hội Nhà Đầu Tư.....	29
Điều 25.	Ban Đại Diện Quỹ	29
Điều 26.	Tiêu Chuẩn Lựa Chọn Thành Viên Ban Đại Diện Quỹ	30
Điều 27.	Quyền Và Nghĩa Vụ Của Ban Đại Diện Quỹ	31
Điều 28.	Quyền Và Nghĩa Vụ Của Thành Viên Ban Đại Diện Quỹ.....	32
Điều 29.	Chủ Tịch Ban Đại Diện Quỹ	32
Điều 30.	Thủ Tục Điều Hành Của Ban Đại Diện Quỹ	32
Điều Lệ Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Tăng trưởng Rõng Vàng (GDEGF)		

Điều 31.	Miễn Nhiệm, Bãi Nhiệm, Thay Thế, Bổ Sung Thành Viên Ban Đại Diện Quỹ	32
Điều 32.	Cuộc Họp Ban Đại Diện Quỹ Và Thông Qua Quyết Định Của Ban Đại Diện Quỹ.....	33
Điều 33.	Tiêu Chuẩn Lựa Chọn Công Ty Quản Lý Quỹ.....	34
Điều 34.	Quyền Và Nghĩa Vụ Của Công Ty Quản Lý Quỹ	34
Điều 35.	Chấm Dứt Quyền Và Nghĩa Vụ Đối Với Quỹ Của Công Ty Quản Lý Quỹ.....	39
Điều 36.	Hạn Chế Hoạt Động Của Công Ty Quản Lý Quỹ.....	40
Điều 37.	Tiêu Chuẩn Lựa Chọn Ngân Hàng Giám Sát	42
Điều 38.	Quyền và Nghĩa Vụ Của Ngân Hàng Giám Sát.....	43
Điều 39.	Hoạt Động Giám Sát Của Ngân Hàng Giám Sát.....	44
Điều 40.	Chấm Dứt Quyền Và Nghĩa Vụ Đối Với Quỹ Của Ngân Hàng Giám Sát.....	45
Điều 41.	Các Hoạt Động Được Ủy Quyền.....	46
Điều 42.	Tiêu Chí Lựa Chọn Tổ Chức Cung Cấp Dịch Vụ Liên Quan.....	46
Điều 43.	Trách Nhiệm Của Tổ Chức Cung Cấp Dịch Vụ Liên Quan	47
Điều 44.	Trách Nhiệm Của Công Ty Quản Lý Quỹ Đối Với Hoạt Động Đã Ủy Quyền	48
Điều 45.	Chấm Dứt Hoạt Động Ủy Quyền.....	49
Điều 46.	Đăng Ký Hoạt Động Phân Phối CCQ.....	49
Điều 47.	Hoạt Động Của Đại Lý Phân Phối Và Đại Lý Ký Danh.....	50
Điều 48.	Quy Định Chung Về Nghiệp Vụ Phân Phối CCQ	51
Điều 49.	Tiêu Chuẩn Lựa Chọn Và Thay Đổi Công Ty Kiểm Toán.....	52
Điều 50.	Năm Tài Chính	53
Điều 51.	Chế Độ Kế Toán	53
Điều 52.	Báo Cáo Tài Chính.....	53
Điều 53.	Báo Cáo Khác	53
Điều 54.	Xác Định Giá Trị Tài Sản Ròng Của Quỹ	53
Điều 55.	Nguyên Tắc, Quy Trình, Phương Pháp Xác Định NAV Của Quỹ.....	54
Điều 56.	Đền Bù Thiệt Hại Cho Nhà Đầu Tư Và Cho Quỹ	55
Điều 57.	Nguyên Tắc, Tiêu Chí Lựa Chọn, Thay Đổi Tổ Chức Cung Cấp Bảo Giá.....	56
Điều 58.	Phân Chia Lợi Tức	57
Điều 59.	Giá Dịch Vụ Quản Lý Quỹ, Giá Dịch Vụ Lưu Ký, Giám Sát, Quản Trị Quỹ, Đại Lý Chuyển Nhượng	58
Điều 60.	Thu Nhập Của Quỹ.....	60
Điều 61.	Chi Phí Của Quỹ.....	60
Điều 62.	Hợp Nhất, Sáp Nhập Quỹ	61
Điều Lệ Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Tăng trưởng Ròng Vàng (GDEGF)		

Điều 63.	Chia, Tách Quỹ	61
Điều 64.	Giải Thể Quỹ	61
Điều 65.	Kiểm Soát Xung Đột Lợi Ích.....	62
Điều 66.	Công Bố Thông Tin, Cung Cấp Thông Tin Cho Nhà Đầu Tư.....	62
Điều 67.	Sửa Đổi, Bổ Sung Điều Lệ Quỹ	63
Điều 68.	Đăng Ký Điều Lệ Quỹ	63
Điều 69.	Điều Khoản Thi Hành.....	63

CĂN CỨ PHÁP LÝ

Việc thành lập và hoạt động của Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Tăng Trưởng Rồng Vàng (GDEGF) và các vấn đề liên quan chịu sự điều chỉnh của:

- Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 được Quốc hội thông qua ngày 17 tháng 06 năm 2020 và có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021 và các văn bản hướng dẫn thi hành Luật Doanh nghiệp;
- Luật 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 Chứng khoán số 54/2019/QH14 được Quốc hội thông qua ngày 26 tháng 11 năm 2019 và có hiệu lực ngày 01 tháng 01 năm 2021;
- 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;
- 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, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021;
- Nghị định số 156/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 của Chính phủ quy định xử phạt vi phạm hành chính trong lĩnh vực chứng khoán và thị trường chứng khoán, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021;
- 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;
- Nghị định số 306/2025/NĐ-CP ngày 25 tháng 11 năm 2025 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 (được sửa đổi, bổ sung một số điều theo Nghị Định số 128/2021/NĐ-CP ngày 30 tháng 12 năm 2021 của Chính Phủ) và Nghị Định số 158/2020/NĐ-CP ngày 31 tháng 12 năm 2020 của chính phủ về chứng khoán phái sinh và thị trường chứng khoán phái sinh có hiệu lực từ ngày 09 tháng 01 năm 2026;
- Thông tư số 96/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ Tài chính hướng dẫn công bố thông tin trên thị trường chứng khoán, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021;
- Thông tư số 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;
- 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;

- Thông tư số 98/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ Tài chính hướng dẫn về hoạt động và quản lý quỹ đầu tư chứng khoán, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021;
- 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 99/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ Tài chính hướng dẫn về hoạt động của công ty quản lý quỹ đầu tư chứng khoán, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021;
- Thông tư số 119/2020/TT-BTC ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Bộ Tài chính quy định hoạt động đăng ký, lưu ký, bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán, có hiệu lực từ ngày 15 tháng 02 năm 2021;
- Thông tư số 14/2025/TT-BTC ngày 04 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 và Thông tư số 58/2021/TT-BTC ngày 12 tháng 7 năm 2021 của Bộ Trưởng Bộ Tài chính hướng dẫn một số điều của Nghị định số 158/2020/NĐ-CP ngày 31 tháng 12 năm 2020 của chính phủ về chứng khoán phái sinh và thị trường chứng khoán phái sinh;
- 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;
- 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;
- Thông tư số 198/2012/TT-BTC ngày 15 tháng 11 năm 2012 của Bộ Tài chính về chế độ kế toán áp dụng đối với quỹ mở
- Thông tư số 135/2025/TT-BTC ngày 26 tháng 12 năm 2025 của Bộ Tài chính quy định về hành nghề chứng khoán; và
- Các văn bản pháp luật có liên quan khác.

1. ĐỊNH NGHĨA VÀ DIỄN GIẢI

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

Điều Lệ Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Tăng trưởng Rồng Vàng (GDEGF)

"Quỹ"	Là Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Tăng Trưởng Rồng Vàng (GDEGF), thực hiện chào bán CCQ ra công chúng, được thành lập theo quy định của Pháp Luật về chứng khoán và Điều Lệ Quỹ.
"Bản Cáo Bạch" hay "BCB"	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, Công Ty Quản Lý Quỹ, các tổ chức có liên quan của Quỹ và các thông tin liên quan đến việc chào bán và giao dịch CCQ.
"Ban Đại Diện Quỹ" hay "BĐDQ"	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.
"Chứng chỉ Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Tăng Trưởng Rồng Vàng" hay "CCQ"	Là loại chứng khoán xác nhận quyền sở hữu của Nhà Đầu Tư đối với một phần vốn góp tại Quỹ. Mệnh giá một (01) CCQ là mười nghìn (10.000) Đồng.
"Cổ Tức Quỹ"	Là số lợi nhuận còn lại của Quỹ sau khi trừ đi các chi phí hợp lệ và được Đại Hội Nhà Đầu Tư quyết định chia theo tỷ lệ sở hữu của Nhà Đầu Tư.
"Công Ty Kiểm Toán"	Là công ty kiểm toán độc lập của Quỹ, thực hiện việc kiểm toán hàng năm tài sản của Quỹ, thuộc danh sách các tổ chức kiểm toán được UBCKNN chấp thuận.
"Công Ty Quản Lý Quỹ" hay "HDCapital"	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).
"Đại Hội Nhà Đầu Tư" hay "ĐHNĐT"	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 Nhà Đầu Tư. Đại Hội Nhà Đầu Tư là cơ quan quyền lực cao nhất của Quỹ.
"Đại Lý Chuyển Nhượng" hay "ĐLCN"	Là Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc tổ chức được Công Ty Quản Lý Quỹ ủy quyền để cung cấp dịch vụ đại lý chuyển nhượng theo quy định tại Điều Lệ Quỹ này.
"Đại Lý Ký Danh"	Là Đại Lý Phân Phối đứng tên tài khoản ký danh, thực hiện giao dịch CCQ thay mặt cho các Nhà Đầu Tư tại Sở Phụ.
"Đại Lý Phân Phối" hay "ĐLPP"	Là công ty chứng khoán, công ty quản lý quỹ, ngân hàng lưu ký, ngân hàng thương mại, doanh nghiệp bảo hiểm, 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 với Công Ty Quản Lý Quỹ.
"Điều Lệ Quỹ" hay "DLQ"	Bao gồm văn bản này, các phụ lục đính kèm và các sửa đổi bổ sung hợp pháp (nếu có). Nhà Đầu Tư đăng ký mua CCQ được coi là đã thông qua Điều Lệ Quỹ lần đầu này.
"Đồng" hay "VNĐ"	Là đồng tiền đang lưu hành hợp pháp của Việt Nam.
"Đơn Vị Quỹ"	Là Vốn Điều Lệ được chia thành nhiều phần bằng nhau. Mệnh giá Đơn Vị Quỹ của đợt phát hành lần đầu là mười nghìn (10.000) đồng/đơn vị quỹ. Mỗi Đơn Vị Quỹ đại diện cho phần lợi nhuận và vốn như nhau của Quỹ.
"Giá Bán/Giá Phát Hành"	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.
"Giá Dịch Vụ Phát Hành/Giá Dịch Vụ Mua Lại"	Là giá dịch vụ mà Nhà Đầu Tư phải trả khi mua/bán một đơn vị 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 này.
"Giá Dịch Vụ Quản Lý Quỹ"	Là giá dịch vụ phải trả cho Công Ty Quản Lý Quỹ cung cấp dịch vụ quản lý quỹ đã được quy định tại Điều Lệ Quỹ.
"Giá Mua Lại"	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.
"Giá Trị Tài Sản Ròng" hay "NAV"	Là tổng giá trị các tài sản và các khoản đầu tư do Quỹ sở hữu trừ đi các nghĩa vụ nợ của Quỹ tại Ngày Định Giá.
"Lệnh Bán Được Chấp Nhận"	Là Lệnh Bán của Nhà Đầu Tư được chấp nhận để thực hiện sau khi số lượng CCQ đặt bán được xác nhận là thuộc sở hữu của Nhà Đầu Tư đặt Lệnh Bán và có đủ số lượng CCQ đó để bán theo quy định tại Bản Cáo Bạch này.
"Lệnh Chuyển Đổi Được Chấp Nhận"	Là Lệnh Chuyển Đổi của Nhà Đầu Tư được chấp nhận để thực hiện sau khi số lượng CCQ đặt chuyển đổi được xác nhận là thuộc sở hữu của Nhà Đầu Tư đặt Lệnh Chuyển Đổi đó.
"Lệnh Chuyển Nhượng Được Chấp Nhận"	Là Lệnh Chuyển Nhượng của Nhà Đầu Tư được chấp nhận để thực hiện sau khi số lượng CCQ đặt chuyển nhượng được xác nhận là thuộc sở hữu của Nhà Đầu Tư đặt Lệnh Chuyển Nhượng đó.

"Hợp Đồng Giám Sát"	Là hợp đồng được ký kết giữa Công Ty Quản Lý Quỹ và Ngân Hàng Giám Sát liên quan đến việc giám sát hoạt động của Quỹ được thông qua bởi Đại Hội Nhà Đầu Tư của Quỹ.
"Năm Tài Chính"	Là mười hai (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.
"Ngân Hàng Giám Sát" hay "NHGS"	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.
"Ngày Định Giá"	Là ngày mà Công Ty Quản Lý Quỹ xác định NAV của Quỹ theo quy định của Điều Lệ Quỹ và Bản Cáo Bạch.
"Ngày Giao Dịch" hay "Ngày T"	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.
"Người Có Liên Quan"	Được hiểu và giải thích theo quy định tại khoản 46 Điều 4 của Luật Chứng Khoán số 54/2019/QH14 ngày 26 tháng 11 năm 2019.
"Nhà Đầu Tư"	Là cá nhân, tổ chức trong nước và nước ngoài nắm giữ CCQ.
"Pháp Luật"	Là pháp luật của nước Cộng hòa xã hội chủ nghĩa Việt Nam.
"TCT LK&BT CK" hay "VSDC"	Là Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam hoặc bất kỳ cơ quan nào khác thay thế hoặc kế thừa quyền hạn và nghĩa vụ của cơ quan này.
"Thời Điểm Đóng Sổ Lệnh"	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.
"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, số điện thoại, email (nếu có) của Nhà Đầu Tư là cá nhân; tên, địa chỉ trụ sở chính, số quyết định thành lập hoặc số đăng ký kinh doanh, số điện thoại, email, fax (nếu có) của Nhà Đầu Tư là tổ chức; 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.
"UBCKNN"	Là Ủy ban Chứng khoán Nhà nước Việt Nam.
"Việt Nam"	Là nước Cộng hòa xã hội chủ nghĩa Việt Nam.

"Vốn Điều Lệ"	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 này.
Các định nghĩa khác	Các định nghĩa khác (nếu có) sẽ được hiểu như quy định trong Luật Chứng khoán và các văn bản khác có liên quan.

CHƯƠNG I. QUY ĐỊNH CHUNG

Điều 1. Tên Và Địa Chỉ Của Quỹ

Tên tiếng Việt:	QUỸ ĐẦU TƯ CỔ PHIẾU TĂNG TRƯỞNG RỒNG VÀNG		
Tên bằng tiếng Anh:	GOLDEN DRAGON EQUITY GROWTH FUND		
Tên viết tắt:	GDEGF		
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		
Email:	info@hdcap.vn	Website:	www.hdcap.vn

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

- 4.1. Vốn Điều Lệ được huy động trong đợt phát hành lần đầu chào bán ra công chúng của Quỹ tối thiểu là năm mươi (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).
- 4.2. 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.
- 4.3. Số lượng CCQ được phép lưu hành tối đa: không có.
- 4.4. 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

- 5.1. 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 Lệ Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Tăng trưởng Rồng Vàng (GDEGF)

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 (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	info@hdcap.vn	website: www.hdcap.vn

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	0100150619-079 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 TASCOSố 66, 68 Đường Nam Kỳ Khởi Nghĩa, Phường Sài Gòn, Thành phố Hồ Chí Minh.	
Điện thoại	028 3821 8812	Fax: 028 3914 4714

CHƯƠNG II. 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 và sự tăng trưởng đầu tư trong trung và dài hạn thông qua phân bổ tỷ trọng đa số vào các cổ phiếu của các công ty vốn hóa vừa và lớn, có tiềm năng tăng trưởng cao.

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

Chiến lược đầu tư của Quỹ được xây dựng linh hoạt theo từng thời kỳ nhằm đạt được mục tiêu đầu tư dựa trên các phân tích, đánh giá kinh tế vĩ mô, chu kỳ kinh tế và yếu tố thị trường. Tuy nhiên, chiến lược đầu tư của Quỹ không nằm ngoài chiến lược đầu tư tăng trưởng và chiến lược đầu tư giá trị hay sự kết hợp của cả hai chiến lược này.

Theo đó, chiến lược của Quỹ bao gồm nhưng không hạn chế đầu tư vào: nhóm chứng khoán của nhóm công ty đầu ngành hoặc có tiềm năng trở thành các công ty đầu

ngành, bao gồm cả cổ phiếu có vốn hóa vừa và lớn; nhóm chứng khoán có tiềm năng tăng trưởng tốt trong dài hạn và/hoặc có tính cạnh tranh cao; nhóm chứng khoán có định giá hấp dẫn; nhóm chứng khoán có lợi tức cao, ổn định.

Quỹ có sự linh hoạt trong phân bổ tài sản theo chiến lược đầu tư phòng thủ hoặc tăng trưởng tùy thuộc vào cơ hội đầu tư sẵn có tại các thời điểm khác nhau. Việc phân bổ tài sản có thể thay đổi đáng kể tùy thuộc vào 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.

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, chứng chỉ quỹ 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) Chứng khoán phái sinh niêm yết giao dịch tại Sở giao dịch chứng khoán và chỉ nhằm mục tiêu phòng ngừa rủi ro cho chứng khoán cơ sở mà Quỹ đang nắm giữ;
- (g) Quyền phát sinh gắn liền với chứng khoán mà Quỹ đang nắm giữ.
- (h) 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,

Điều Lệ Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Tăng trưởng Rộng Vàng (GDEGF)

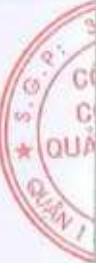
số lượng, giá trị giao dịch, thời điểm thực hiện;

- (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.

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

- (a) Quỹ đang nắm giữ tối thiểu 50% số lượng mã chứng khoán thuộc tài sản cơ sở của chứng khoán phái sinh;
- (b) Giá trị cam kết của các hợp đồng chứng khoán phái sinh dùng để phòng ngừa rủi ro không vượt quá 50% tổng giá trị danh mục chứng khoán thuộc tài sản cơ sở của quỹ.
- (c) Việc đầu tư vào chứng khoán phái sinh phải được thực hiện theo quy trình sử dụng chứng khoán phái sinh để phòng ngừa 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 phải quy định phương pháp định lượng xác định hệ số tương quan về rủi ro biến động giữa danh mục chứng khoán thuộc tài sản cơ sở của quỹ với tài sản cơ sở của chứng khoán phái sinh; hệ số tương quan phải được xác định trước khi đầu tư vào chứng khoán phái sinh.

9.5. Quỹ được phép đầu tư ra nước ngoài theo quy định của Pháp Luật. Các loại tài sản mà Quỹ được đầu tư nêu trên là theo quy định hiện hành, trường hợp quy định Pháp Luật thay đổi thì tài sản đầu tư của Quỹ sẽ được thay đổi tương ứng phù hợp với quy định Pháp Luật mới.



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) Trừ tiền gửi trên tài khoản thanh toán của Quỹ tại Ngân Hàng Giám Sát, Quỹ không được đầu tư quá bốn mươi chín phần trăm (49%) tổng tài sản của Quỹ vào các tài sản tại điểm (a), (b) Điều 9.2 của Điều Lệ Quỹ;
- (b) 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;
- (c) 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 điểm (a), (b) Điều 9.2 Điều Lệ Quỹ của một tổ chức phát hành, 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 điểm (a), (b), (d), (e) và (f) Điều 9.2 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 ba mươi lăm phần trăm (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) Tổng giá trị các hạng mục đầu tư lớn trong danh mục đầu tư của Quỹ không được vượt quá bốn mươi phần trăm (40%) tổng giá trị tài sản của Quỹ. Trong đó, hạng mục đầu tư lớn của Quỹ là hạng mục đầu tư vào các loại tài sản quy định tại (b), (d), (e), (g) và (h) của Điều 9.2 Điều Lệ Quỹ (ngoại trừ chứng chỉ tiền gửi) phát hành bởi cùng một tổ chức, có tổng giá trị chiếm từ năm phần trăm (05%) trở lên tổng giá trị tài sản của Quỹ.
- (g) Tại mọi thời điểm, tổng giá trị cam kết trong các giao dịch chứng khoán phái sinh, dư nợ vay và các khoản phải trả của Quỹ không được vượt quá NAV của Quỹ;
- (h) Không được đầu tư vào CCQ của chính Quỹ (GDEGF);

- (i) Không được đầu tư trực tiếp vào bất động sản, đá quý, kim loại quý hiếm;
 - (j) Phải có chứng khoán của ít nhất sáu (06) tổ chức phát hành;
 - (k) Chỉ được đầu tư vào chứng chỉ quỹ đại chúng khác, công ty đầu tư chứng khoán đại chúng do công ty quản lý quỹ khác quản lý và bảo đảm các hạn chế sau:
 - Không đầu tư vào quá mười phần trăm (10%) tổng số 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 mười phần trăm (20%) tổng giá trị tài sản của Quỹ vào chứng chỉ quỹ 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 chứng chỉ quỹ đại chúng, cổ phiếu công ty đầu tư chứng khoán đại chúng.
 - (l) 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) (g) và (k) 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 điểm (a) và (b) Điều 9.2 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

- 12.1. 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 III. NHÀ ĐẦU TƯ, SỔ ĐĂNG KÝ NHÀ ĐẦU TƯ VÀ GIAO DỊCH CCQ

Điều 13. Nhà Đầu Tư

- 13.1. Nhà Đầu Tư là cá nhân và/hoặc tổ chức trong nước và nước ngoài sở hữu CCQ. 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.
- 13.2. 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.
- 13.3. 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:

Điều Lệ Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Tăng trưởng Rộng Vàng (GDEGF)

- (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 sản 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.
- (g) Các quyền và nghĩa vụ khác theo quy định của Pháp Luật về chứng khoán và tại Điều Lệ Quỹ.

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:
 - (i). 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;
 - (ii). Ban Đại Diện Quỹ đã hết nhiệm kỳ trên sáu (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;
 - (e) Các quyền và nghĩa vụ khác theo quy định tại Điều Lệ Quỹ.
- 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 Điều 14.2.(b) trên đây, 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) và mã số đăng ký giao dịch chứng khoán đối với Nhà Đầu Tư nước ngoài; 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 (02) 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 hai (02) lần một 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 và 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 :

$$\text{Số lượng Chứng Chỉ Quỹ được phân phối} = \text{Số tiền đăng ký mua} \times (1 - \text{Giá Dịch Vụ Phát Hành (\%)}) / \text{NAV Chứng Chỉ Quỹ tại Ngày Giao Dịch}$$

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 ba (03) 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 (02) 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 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.

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 bằng năm phần trăm (05%) 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 (50) tỷ Đồng; 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 (03) 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 điểm (a) và (b) Điều 17.1(a)

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) Việc tạm dừng là cần thiết cho mục đích kỹ thuật hoặc lý do phát sinh từ việc tạm ngừng dịch vụ của Công Ty Quản Lý Quỹ, Ngân Hàng Giám Sát hoặc Đại Lý Chuyển Nhượng;
- (d) 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, Ngân Hàng Giám Sát hoặc Đại Lý Chuyển Nhượng được ủy quyền 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 một 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 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.
- 19.3. 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.
- 19.4. 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.
- 19.5. 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 chỉ

tiết trong Bản Cáo Bạch.

- 19.6. 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 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.
- 19.7. 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 Điều 19.2, Điều 19.3 và Điều 19.4. 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.

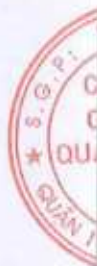
Điều 20. Giải Pháp Cho Vấn Đề Thua Lỗ Của Quỹ

- 20.1. 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.
- 20.2. Nhà Đầu Tư có thể thực hiện bán lại CCQ đang nắm giữ và/hoặc yêu cầu Công Ty Quản Lý Quỹ giải trình theo quy định tại Điều Lệ Quỹ này.

CHƯƠNG IV. 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 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.
- 21.4. Việc tổ chức họp Đại Hội Nhà Đầu Tư 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. Chương trình và nội dung họp Đại Hội Nhà Đầu Tư được Công Ty Quản Lý Quỹ xây dựng tương ứng với chương trình họp, nội dung họp Đại hội đồng cổ đông đối với công ty cổ phần không phải là công ty đại chúng theo quy định Pháp Luật về doanh nghiệp. Tối thiểu bảy (07) ngày làm việc trước khi diễn ra cuộc họp Đại Hội Nhà Đầu Tư, Công Ty Quản Lý Quỹ phải gửi UBCKNN toàn bộ chương trình, nội dung họp và các tài liệu có liên quan, trong đó nêu rõ lý do và mục tiêu của cuộc họp.

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:

- 22.1. Quyết định về việc sửa đổi, bổ sung Điều Lệ Quỹ;
- 22.2. 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;
- 22.3. Quyết định việc chia, tách, sáp nhập, hợp nhất, giải thể Quỹ; thay đổi thời hạn hoạt động của Quỹ;
- 22.4. Quyết định phương án phân phối lợi tức;
- 22.5. Quyết định thay đổi ngày, tần suất giao dịch của Quỹ;
- 22.6. 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;
- 22.7. 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;
- 22.8. 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;
- 22.9. Các vấn đề khác thuộc thẩm quyền của Đại Hội Nhà Đầu Tư theo quy định tại Điều Lệ Quỹ và theo quy định của Pháp Luật.

Điều 23. Điều Kiện, Thử Thức Tiến Hành Họp Đại Hội Nhà Đầu Tư Và Lấy Ý Kiến Đại Hội Nhà Đầu Tư Bằng Văn Bản

- 23.1. Thời gian, chương trình và nội dung dự kiến của Đại Hội Nhà Đầu Tư 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 Đại Hội Nhà Đầu Tư. Đại Hội Nhà Đầu Tư không thảo luận các vấn đề khác ngoài các vấn đề đã được nêu trong chương trình đại hội.

23.2. Điều kiện tiến hành họp Đại Hội Nhà Đầu Tư:

- (a) Cuộc họp Đại Hội Nhà Đầu Tư 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. Hình thức tham gia của Nhà Đầu Tư như quy định tại Điều 23.2.(c) Điều Lệ Quy. Mỗi CCQ có một phiếu biểu quyết.
- (b) Trường hợp cuộc họp lần thứ nhất không đủ điều kiện tiến hành theo quy định tại điểm a Điều này, 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 Đại Hội Nhà Đầu Tư được tiến hành không phụ thuộc vào số Nhà Đầu Tư tham dự.
- (c) Nhà Đầu Tư có thể trực tiếp tham dự Đại Hội Nhà Đầu Tư 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 Quy).

23.3. Thông qua quyết định của Đại Hội Nhà Đầu Tư:

- (a) Đại Hội Nhà Đầu Tư thông qua nghị quyết thuộc thẩm quyền bằng hình thức biểu quyết tại cuộc họp hoặc lấy ý kiến bằng văn bản.
- (b) "Biểu quyết tại cuộc họp" là việc:
 - (i). Nhà Đầu Tư tham dự và biểu quyết trực tiếp tại cuộc họp Đại Hội Nhà Đầu Tư, cuộc họp trực tuyến, bỏ phiếu điện tử hoặc hình thức điện tử khác;
 - (ii). Nhà Đầu Tư ủy quyền cho cá nhân, tổ chức khác tham dự và biểu quyết tại cuộc họp Đại Hội Nhà Đầu Tư;
 - (iii). Nhà Đầu Tư gửi phiếu biểu quyết đến cuộc họp Đại Hội Nhà Đầu Tư thông qua gửi thư, fax, thư điện tử hoặc phương tiện khác.
- (c) "Lấy ý kiến bằng văn bản" là việc:
 - (i). Nhà Đầu Tư gửi phiếu biểu quyết để thông qua Nghị quyết Đại Hội Nhà Đầu Tư, trong đợt lấy ý kiến bằng văn bản do Ban Đại Diện Quỹ tổ chức (không tổ chức họp);
 - (ii). Phương thức gửi: thông qua gửi thư, fax, thư điện tử hoặc phương tiện khác.

23.4. Thông qua Nghị Quyết Nhà Đầu Tư bằng hình thức biểu quyết tại cuộc họp:

- (a) Quyết định của Đại Hội Nhà Đầu Tư được thông qua tại cuộc họp khi được số Nhà Đầu Tư đại diện trên năm mươi phần trăm (50%) tổng số phiếu biểu quyết của tất cả Nhà Đầu Tư dự họp tán thành, trừ trường hợp quy định tại điểm b, Điều này ;
- (b) Nghị quyết Đại Hội Nhà Đầu Tư về các nội dung quy định tại Điều 22.2 và 22.3 Điều Lệ Quy phải được thông qua bằng hình thức biểu quyết tại cuộc họp Đại Hội Nhà Đầu Tư. Trong trường hợp này, quyết định tại cuộc họp được thông qua khi số Nhà Đầu Tư đại diện trên sáu mươi lăm phần trăm (65%) tổng số phiếu biểu quyết của tất cả Nhà Đầu Tư dự họp tán thành.

23.5. Thông qua Nghị Quyết Nhà Đầu Tư bằng hình thức lấy ý kiến bằng văn bản:

- (a) Nghị quyết Đại Hội Nhà Đầu Tư có thể được thông qua bằng hình thức lấy ý kiến bằng văn bản, trừ trường hợp quy định tại điểm b Điều 23.4 Điều Lệ Quỹ. Phiếu lấy ý kiến đã được trả lời phải có chữ ký của Nhà Đầu Tư là cá nhân, của cá nhân được Nhà Đầu Tư tổ chức uỷ quyền hoặc người đại diện theo pháp luật của Nhà Đầu Tư là tổ chức.
- (b) Phiếu lấy ý kiến gửi về Công ty được đựng trong phong bì dán kín và không ai được quyền mở trước khi kiểm phiếu. Phiếu lấy ý kiến được gửi qua fax hoặc thư điện tử phải được giữ bí mật đến thời điểm kiểm phiếu. Các phiếu lấy ý kiến Công Ty Quản Lý Quỹ nhận được sau thời hạn đã xác định tại nội dung phiếu lấy ý kiến hoặc đã bị mở trong trường hợp gửi thư hoặc được công bố trước thời điểm kiểm phiếu trong trường hợp gửi fax, thư điện tử đều không hợp lệ. Phiếu lấy ý kiến không được gửi về được coi là Nhà Đầu Tư không tham gia biểu quyết.
- (c) Nguyên tắc, nội dung, trình tự, thủ tục lấy ý kiến Đại Hội Nhà Đầu Tư bằng văn bản phải được thực hiện theo quy định về việc lấy ý kiến đại hội đồng cổ đông bằng hình thức lấy ý kiến bằng văn bản đối với công ty cổ phần không phải là công ty đại chúng của Luật Doanh nghiệp. Việc lấy ý kiến bằng văn bản phải được gửi đến địa chỉ đảm bảo của Nhà Đầu Tư. Trong trường hợp này, Công Ty Quản Lý Quỹ phải tuân thủ thời hạn gửi phiếu và tài liệu hợp cho Nhà Đầu Tư như trường hợp mời họp Đại Hội Nhà Đầu Tư.
 - (i). Công Ty Quản Lý Quỹ chuẩn bị phiếu lấy ý kiến, dự thảo nghị quyết của Đại Hội Nhà Đầu Tư và các tài liệu liên quan gửi cho tất cả Nhà Đầu Tư ít nhất mười (10) ngày trước thời hạn phải gửi lại phiếu lấy ý kiến.
 - (ii). Nhà Đầu Tư có thể gửi phiếu lấy ý kiến đã trả lời cho Công Ty Quản Lý Quỹ qua đường bưu điện, fax hoặc thư điện tử. Các phiếu lấy ý kiến đã trả lời gửi về Công Ty Quản Lý Quỹ sau thời gian quy định trong phiếu được coi là không hợp lệ.
 - (iii). Công Ty Quản Lý Quỹ tổ chức kiểm phiếu và lập biên bản kiểm phiếu. Biên bản kiểm phiếu và nghị quyết được gửi đến tất cả Nhà Đầu Tư trong thời hạn mười lăm (15) ngày kể từ ngày kết thúc kiểm phiếu hoặc có thể được đăng tải lên trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ để thay thế cho việc gửi đến Nhà Đầu Tư.
 - (iv). Phiếu lấy ý kiến đã trả lời, biên bản kiểm phiếu, nghị quyết đã thông qua và các tài liệu liên quan đến đợt lấy ý kiến bằng văn bản được lưu giữ tại trụ sở Công Ty Quản Lý Quỹ.
 - (v). Các nghị quyết được thông qua bằng hình thức lấy ý kiến bằng văn bản có giá trị tương đương với các nghị quyết đã được thông qua tại Đại Hội Nhà Đầu Tư.
- (d) Trường hợp lấy ý kiến Đại Hội Nhà Đầu Tư dưới hình thức bằng văn bản, quyết định của Đại Hội Nhà Đầu Tư được thông qua khi được số Nhà Đầu Tư đại diện trên năm mươi phần trăm (50%) tổng số phiếu biểu quyết của tất cả Nhà Đầu Tư có quyền biểu quyết tán thành.
- (e) Công Ty Quản Lý Quỹ, Ban Đại Diện Quỹ có trách nhiệm xem xét, bảo đảm các

Nghị quyết của Đại Hội Nhà Đầu Tư phù hợp với quy định của Pháp Luật và Điều Lệ Quỹ. 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 24. Phản Đối Quyết Định Của Đại Hội Nhà Đầu Tư

- 24.1. 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 22.2. và 22.3 có quyền yêu cầu Công Ty Quản Lý Quỹ mua lại toàn bộ số CCQ của mình hoặc chuyển đổi sang quỹ khác cùng loại hình 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.
- 24.2. 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 24.1 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 24.1. 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 V. BAN ĐẠI DIỆN QUỸ

Điều 25. Ban Đại Diện Quỹ

- 25.1. 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 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 Quỹ thông qua đề cử và ứng cử vẫn không đủ số lượng cần thiết, Ban Đại Diện Quỹ đương nhiệm có thể đề cử thêm ứng viên hoặc tổ chức đề cử theo cơ chế quy định tại Điều Lệ Quỹ. Cơ chế đề cử hay cách thức Ban Đại Diện Quỹ đương nhiệm đề cử ứng viên Ban Đại Diện Quỹ được công bố rõ ràng và được Đại Hội Nhà Đầu Tư thông qua trước khi tiến hành đề cử;
- (c) Trình tự, thủ tục đề cử, ứng cử thành viên Ban Đại Diện Quỹ 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. Trong trường hợp số lượng ứng cử viên bằng số lượng thành viên Ban Đại Diện Quỹ cần bầu tại Đại Hội Nhà Đầu Tư, việc biểu quyết bầu thành viên Ban Đại Diện Quỹ có thể được thực hiện bằng một phương thức khác ngoài phương thức bầu dồn phiếu.

25.2. Trong Ban Đại Diện Quỹ phải có:

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

25.3. Trường hợp cơ cấu Ban Đại Diện Quỹ hoặc có thành viên không còn đáp ứng các điều kiện quy định tại Điều 26 hoặc cơ cấu Ban Đại Diện Quỹ không đáp ứng quy định tại Điều 25.2, trong thời hạn mười lăm (15) ngày sau khi phát hiện sự việc, Ban Đại Diện Quỹ và Công Ty Quản Lý Quỹ 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 Quỹ 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 Quỹ, Công Ty Quản Lý Quỹ 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.

Điều 26. Tiêu Chuẩn Lựa Chọn Thành Viên Ban Đại Diện Quỹ

26.1. Thành viên Ban Đại Diện Quỹ phải đáp ứng tất cả các tiêu chuẩn sau:

- (a) có đầy đủ năng lực hành vi dân sự;
- (b) không bị cấm thành lập và quản lý doanh nghiệp theo quy định của Pháp Luật; và
- (c) 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.

26.2. Thành viên Ban Đại Diện Quỹ không nhất thiết phải sở hữu CCQ.

26.3. Thành viên Ban Đại Diện Quỹ 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 Quỹ và Công Ty Quản Lý

Điều Lệ Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Tăng trưởng Rõng Vàng (GDEGF)

Quỹ trước ít nhất sáu mươi (60) ngày.

26.4. Những người sau đây không được là thành viên Ban Đại Diện Quỹ:

- (a) 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.
- (b) Là thành viên của trên năm (05) ban đại diện quỹ đại chúng, Hội đồng quản trị công ty đầu tư chứng khoán đại chúng;
- (c) Các trường hợp khác theo quy định của Pháp Luật và Điều Lệ Quỹ.

Điều 27. Quyền Và Nghĩa Vụ Của Ban Đại Diện Quỹ

27.1. Ban Đại Diện Quỹ 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 Quỹ; 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 Quỹ;
- (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 Quỹ theo phương thức thỏa thuận. Chấp thuận của Ban Đại Diện Quỹ 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 Quỹ phải giải thích rõ lý do để Ban Đại Diện quỹ xem xét, quyết định;
- (f) Quyết định các vấn đề chưa có sự thống nhất giữa Công Ty Quản Lý Quỹ và Ngân Hàng Giám Sát trên cơ sở quy định của Pháp Luật;
- (g) Yêu cầu Công Ty Quản Lý Quỹ, Ngân Hàng Giám Sát kịp thời cung cấp đầy đủ các tài liệu, thông tin về hoạt động quản lý tài sản và hoạt động giám sát Quỹ; và
- (h) Các quyền và nhiệm vụ khác theo quy định của Pháp Luật.

27.2. Trong thời hạn hai mươi bốn (24) giờ kể từ ngày Ban Đại Diện Quỹ quyết định các vấn đề quy định tại Điều 27.1.(g), Công Ty Quản Lý Quỹ phải thực hiện nghĩa vụ công bố thông tin Quyết định của Ban Đại Diện Quỹ theo quy định về công bố thông tin đối với Quyết định của Đại Hội Nhà Đầu Tư.

27.3. Khi thực hiện quyền và nhiệm vụ của mình, Ban Đại Diện Quỹ tuân thủ đúng quy định của Điều Lệ Quỹ, quyết định của Đại Hội Nhà Đầu Tư và quy định của Pháp Luật. Trong trường hợp quyết định do Ban Đại Diện Quỹ thông qua trái với quy định của Pháp Luật hoặc Điều Lệ Quỹ gây thiệt hại cho Quỹ thì các thành viên chấp thuận

thông qua quyết định đó phải cùng liên đới chịu trách nhiệm cá nhân về quyết định đó và phải đền bù thiệt hại cho Quỹ; thành viên phản đối thông qua quyết định nói trên được miễn trừ trách nhiệm.

Điều 28. Quyền Và Nghĩa Vụ Của Thành Viên Ban Đại Diện Quỹ

- 28.1. Quyền, nghĩa vụ của thành viên Ban Đại Diện Quỹ 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 Quỹ.
- 28.2. Thực hiện các nhiệm vụ của mình một cách trung thực, cẩn trọng vì quyền lợi tốt nhất của Quỹ; không được ủy quyền cho người khác thực hiện quyền, nghĩa vụ, trách nhiệm của mình đối với Quỹ.
- 28.3. Tham dự đầy đủ các cuộc họp Ban Đại Diện Quỹ và có ý kiến rõ ràng về các vấn đề được đưa ra thảo luận.
- 28.4. Thành viên Ban Đại Diện Quỹ có quyền hưởng thù lao, mức thù lao do Đại Hội Nhà Đầu Tư quyết định.

Điều 29. Chủ Tịch Ban Đại Diện Quỹ

- 29.1. Đại Hội Nhà Đầu Tư bầu Chủ tịch Ban Đại Diện Quỹ trong số thành viên Ban Đại Diện Quỹ. Chủ tịch Ban Đại Diện Quỹ phải là thành viên độc lập.
- 29.2. Chủ tịch Ban Đại Diện Quỹ có các quyền và nhiệm vụ sau đây:
 - (a) Lập chương trình, kế hoạch hoạt động của Ban Đại Diện Quỹ;
 - (b) Chuẩn bị chương trình, nội dung, các tài liệu phục vụ cuộc họp của Ban Đại Diện Quỹ; triệu tập và chủ tọa cuộc họp của Ban Đại Diện Quỹ;
 - (c) Theo dõi quá trình tổ chức thực hiện các quyết định của Ban Đại Diện Quỹ; và
 - (d) Các quyền và nhiệm vụ khác quy định của Pháp Luật và Điều Lệ Quỹ.

Điều 30. Thủ Tục Điều Hành Của Ban Đại Diện Quỹ

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

Điều 31. Miễn Nhiệm, Bãi Nhiệm, Thay Thế, Bỏ Sung Thành Viên Ban Đại Diện Quỹ

- 31.1. Đại Hội Nhà Đầu Tư miễn nhiệm thành viên Ban Đại Diện Quỹ trong các trường hợp sau:
 - a) Không có đủ tiêu chuẩn và điều kiện theo quy định tại Điều 25 và Điều 26 của Điều Lệ Quỹ;
 - b) Có đơn từ chức và được chấp thuận;

- c) Các trường hợp khác theo quy định của Pháp Luật.
- 31.2. Đại Hội Nhà Đầu Tư bãi nhiệm thành viên Ban Đại Diện Quỹ trong các trường hợp sau:
 - a) Theo quyết định của Đại Hội Nhà Đầu Tư;
 - b) Tiết lộ các bí mật của Quỹ mà việc tiết lộ này ảnh hưởng nghiêm trọng đến lợi ích của Quỹ;
 - c) Không tham gia các hoạt động của Ban Đại Diện Quỹ trong sáu (06) tháng liên tục, trừ trường hợp xảy ra Sự Kiện Bất Khả Kháng;
 - d) Vi phạm nghiêm trọng nghĩa vụ của mình mà có nguy cơ gây thiệt hại cho Quỹ.
- 31.3. Khi xét thấy cần thiết, Đại Hội Nhà Đầu Tư quyết định thay thế thành viên Ban Đại Diện Quỹ; miễn nhiệm, bãi nhiệm thành viên Ban Đại Diện Quỹ ngoài trường hợp quy định tại Điều 31.1 và Điều 31.2.

Điều 32. Cuộc Họp Ban Đại Diện Quỹ Và Thông Qua Quyết Định Của Ban Đại Diện Quỹ

- 32.1. Chủ tịch Ban Đại Diện Quỹ có quyền triệu tập họp Ban Đại Diện Quỹ. Ban Đại Diện Quỹ phải họp ít nhất mỗi quý một lần, trong trường hợp cần thiết có thể họp bất thường.
- 32.2. Trình tự tổ chức cuộc họp, chương trình họp và các tài liệu liên quan được thông báo trước cho các thành viên trước ba (03) ngày.
- 32.3. Cuộc họp Ban Đại Diện Quỹ được tổ chức khi có tối thiểu hai phần ba (2/3) số thành viên dự họp, trong đó số thành viên độc lập phải chiếm đa số (trên năm mươi phần trăm (50%) số thành viên dự họp trở lên). Thành viên có thể có mặt trực tiếp hoặc thông qua hình thức điện thoại hội nghị hoặc bất kỳ phương thức liên lạc đáng tin cậy nào khác.
- 32.4. Chủ tịch Ban Đại Diện Quỹ được quyền quyết định lấy ý kiến thành viên Ban Đại Diện Quỹ bằng văn bản để thông qua quyết định của Ban Đại Diện Quỹ mà không cần thiết phải tổ chức cuộc họp Ban Đại Diện Quỹ.
- 32.5. Mỗi thành viên Ban Đại Diện Quỹ có một phiếu biểu quyết. Các thành viên có thể cho ý kiến biểu quyết trực tiếp trong cuộc họp, thông qua email của thành viên hoặc theo phương thức khác do chủ tọa cuộc họp quyết định. Thành viên không trực tiếp dự họp có quyền biểu quyết thông qua bỏ phiếu bằng văn bản hoặc theo hình thức khác như quy định tại Điều 23.2 Điều Lệ Quỹ.
- 32.6. Quyết định của Ban Đại Diện Quỹ sẽ được thông qua nếu được trên năm mươi phần trăm (50%) tổng số thành viên tham dự và trên năm mươi phần trăm (50%) số thành viên độc lập thông qua tại cuộc họp hoặc bằng hình thức lấy ý kiến bằng văn bản.
- 32.7. Cuộc họp Ban Đại Diện Quỹ phải được ghi đầy đủ vào biên bản.
- 32.8. Biên bản họp Ban Đại Diện Quỹ 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 Quỹ. Trường hợp chủ tọa, thư ký từ chối ký biên bản họp thì biên bản này có hiệu lực nếu

được tất cả thành viên khác của Ban Đại Diện Quỹ tham dự và đồng ý thông qua biên bản họp ký và có đầy đủ nội dung theo quy định Pháp Luật. Biên bản họp Ban Đại Diện Quỹ phải được lưu giữ tại công ty quản lý quỹ theo quy định của Pháp Luật về doanh nghiệp và Điều Lệ Quỹ.

- 32.9. Công Ty Quản Lý Quỹ có trách nhiệm hỗ trợ về nhân sự, thiết bị kỹ thuật, soạn thảo tài liệu trong các cuộc họp Ban Đại Diện Quỹ.

CHƯƠNG VI. CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ

Điều 33. Tiêu Chuẩn Lựa Chọn Công Ty Quản Lý Quỹ

Công Ty Quản Lý Quỹ được lựa chọn phải thỏa mãn các điều kiện sau:

- 33.1. Được thực hiện nghiệp vụ quản lý quỹ theo quy định của Pháp Luật;
- 33.2. Độc lập với Ngân Hàng Giám Sát;
- 33.3. Có đầy đủ cơ sở vật chất, nhân sự để quản lý quỹ mở; và
- 33.4. Đảm bảo tuân thủ các nội dung cam kết đối của Công ty quản lý được chi tiết tại Phụ Lục 1 và Phụ Lục 3 của Điều Lệ Quỹ.

Điều 34. Quyền Và Nghĩa Vụ Của Công Ty Quản Lý Quỹ

34.1. Công Ty Quản Lý Quỹ có nghĩa vụ sau:

- (a) Công Ty Quản Lý Quỹ là đại diện theo ủy quyền của Quỹ, thay mặt cho Quỹ để thực hiện quyền sở hữu đối với tài sản của Quỹ một cách trung thực và cẩn trọng;
- (b) Công Ty Quản Lý Quỹ 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;
- (c) Công Ty Quản Lý Quỹ phải tuân thủ các quy tắc về đạo đức nghề nghiệp, tự nguyện, công bằng, trung thực và vì lợi ích cao nhất của Quỹ.
- (d) Khi quản lý tài sản của Quỹ, Công Ty Quản Lý Quỹ phải:
 - (i). Thực hiện việc đầu tư tài sản ủy thác theo các quy định của Pháp Luật, quy định tại Điều Lệ Quỹ;
 - (ii). Ký hợp đồng lưu ký, giám sát với ngân hàng lưu ký, giám sát;
 - (iii). 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;
 - (iv). Trường hợp đầu tư tiền gửi, chứng chỉ tiền gửi cho Quỹ: Công Ty Quản Lý Quỹ chỉ được gửi tại các tổ chức tín dụng trong danh sách được Ban Đại Diện Quỹ phê duyệt; phải cung cấp đầy đủ thông tin về các hợp đồng tiền gửi, các tài khoản tiền gửi cho 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 Giám Sát;

- (v). Trường hợp đầu tư góp vốn, phần vốn góp, cổ phiếu chưa niêm yết, 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;
- (vi). 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;
- (vii). 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 của Quỹ;
- (viii). 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 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:
- (i). 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

- (ii). 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.

- (g) Trong hoạt động quản trị Quỹ và hoạt động đại lý chuyển nhượng, Công Ty Quản Lý Quỹ có trách nhiệm bảo đảm:
 - (i). Thực hiện việc xác định NAV của Quỹ, NAV trên một CCQ theo quy định của Pháp Luật;
 - (ii). Lập, lưu trữ và cập nhật kịp thời, đầy đủ và chính xác Sổ Đăng Ký Nhà Đầu Tư; và
 - (iii). Công Ty Quản Lý Quỹ được ủy quyền hoạt động quản trị Quỹ, hoạt động đại lý chuyển 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 Điều 34.1.(j) 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.
- (i). 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;
 - (ii). 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;
 - (iii). 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;
 - (iv). Trong trường hợp cần thiết, UBCKNN yêu cầu Công Ty Quản Lý Quỹ, đại lý phân phối tạm dừng hoặc chấm dứt việc thực hiện nhận biết khách hàng bằng phương pháp không gặp mặt trực tiếp.
- (n) Công Ty Quản Lý Quỹ có trách nhiệm bảo mật thông tin của Quỹ, thông tin về giao dịch tài sản, danh mục đầu tư của Quỹ và các thông tin khác liên quan, trừ trường hợp cung cấp thông tin cho UBCKNN và các cơ quan quản lý nhà nước có thẩm quyền theo yêu cầu của các cơ quan này;
- (o) Công Ty Quản Lý Quỹ phải bảo đảm:
- (i). 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;

- (ii). 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;
- (iii). 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.
- (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 Quỹ 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 Quỹ của Công Ty Quản Lý Quỹ.

34.2. 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 này 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 Quỹ 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 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 35. Chấm Dứt Quyền Và Nghĩa Vụ Đối Với Quỹ Của Công Ty Quản Lý Quỹ

35.1. Công Ty Quản Lý Quỹ chấm dứt quyền và nghĩa vụ của mình đối với Quỹ trong các trường hợp sau:

- (a) Công Ty Quản Lý Quỹ tự nguyện đề nghị chấm dứt quyền, nghĩa vụ đối với Quỹ theo các quy định của Điều Lệ Quỹ;
- (b) Theo quyết định của Đại Hội Nhà Đầu Tư;
- (c) Công Ty Quản Lý Quỹ bị thu hồi Giấy phép thành lập và hoạt động kinh doanh chứng khoán;
- (d) Tổ chức lại Công Ty Quản Lý Quỹ;
- (e) Các trường hợp khác theo quy định của Pháp Luật.

35.2. Công Ty Quản Lý Quỹ phải tổ chức họp Đại Hội Nhà Đầu Tư để lấy ý kiến về phương án xử lý tài sản và công ty quản lý quỹ thay thế trong trường hợp quy định tại điểm (a), (c), (d) khoản 35.1 Điều này.

35.3. Trong thời hạn năm (05) ngày làm việc kể từ ngày quyết định thay thế Công Ty Quản Lý Quỹ được thông qua, công ty quản lý quỹ thay thế có trách nhiệm đề nghị UBCKNN điều chỉnh Giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ liên quan đến việc thay đổi công ty quản lý quỹ.

35.4. Quyền và nghĩa vụ đối với Quỹ của Công Ty Quản Lý Quỹ bị thay thế chỉ chấm dứt từ thời điểm hoàn tất việc đăng ký, chuyển quyền sở hữu đối với tài sản ủy thác, bàn giao đầy đủ tài sản, tài liệu chứng minh quyền sở hữu, chứng từ, sổ sách, thông tin về Quỹ, quyền, nghĩa vụ đối với Quỹ cho công ty quản lý quỹ thay thế. Việc chuyển giao tài sản phải được hoàn tất trong thời hạn sáu (06) tháng kể từ ngày quyết định thay thế Công Ty Quản Lý Quỹ được thông qua. Việc chấm dứt quyền, nghĩa vụ của Công Ty Quản Lý Quỹ đối với Quỹ được thực hiện theo quy định Pháp Luật hiện hành.

35.5. Trong thời hạn bảy (07) ngày làm việc kể từ ngày hoàn tất việc bàn giao, công ty quản lý quỹ thay thế gửi UBCKNN biên bản bàn giao trách nhiệm và tài sản giữa hai công ty quản lý quỹ. Biên bản phải được Ban Đại Diện Quỹ và ngân hàng lưu ký, Ngân Hàng Giám Sát xác nhận.

- 35.6. Công Ty Quản Lý Quỹ bị thay thế phải hoàn toàn chịu trách nhiệm đối với các nghĩa vụ nợ, tài sản đối với Quỹ mà chưa bàn giao đầy đủ cho công ty quản lý quỹ thay thế. Trong trường hợp này, Công Ty Quản Lý Quỹ bị thay thế chịu trách nhiệm giải quyết và khắc phục những hệ quả phát sinh trong thời hạn năm (05) năm kể từ khi hoàn tất việc bàn giao tài sản cho công ty quản lý quỹ thay thế theo quy định tại khoản 5 Điều này.
- 35.7. Quỹ chịu toàn bộ chi phí liên quan tới việc thay thế Công Ty Quản Lý Quỹ trong trường hợp quy định tại Điều 35.1. Các trường hợp khác thực hiện theo thỏa thuận giữa hai bên.
- 35.8. Trong trường hợp Đại Hội Nhà Đầu Tư quyết định thay đổi Công Ty Quản Lý Quỹ, Quỹ sẽ phải bồi thường cho Công ty Quản Lý Quỹ như sau:

Chi phí bồi thường được tính trên NAV của Quỹ	Thời điểm thay thế Công Ty Quản Lý Quỹ
3%	Trong vòng 03 năm kể từ ngày Quỹ bắt đầu hoạt động
1,5%	Sau 03 năm kể từ ngày Quỹ bắt đầu hoạt động

NAV được sử dụng để tính chi phí bồi thường cho Công Ty Quản Lý Quỹ là NAV bình quân theo báo cáo NAV của 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 được Ngân Hàng Giám Sát xác nhận.

- 35.9. Thời hạn thông báo về việc chấm dứt sẽ là sáu (06) tháng, hoặc một thời hạn cụ thể khác theo yêu cầu của Pháp Luật.

Điều 36. 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:

- 36.1. 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;
- 36.2. Thành viên Hội đồng quản trị, nhân viên bộ phận kiểm toán nội bộ, thành viên Ban kiểm soát, Ban điều hành, nhân viên 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;
- 36.3. 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;
- 36.4. 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, Quỹ mà Công Ty Quản Lý Quỹ đang quản lý theo nguyên tắc sau:

Điều Lệ Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Tăng trưởng Rộng Vàng (GDEGF)

- (a) Giao dịch được thực hiện theo phương thức khớp lệnh tập trung tại Sở giao dịch chứng khoán;
 - (b) 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.
- 36.5. 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 UBCKNN khi có yêu cầu;
- 36.6. 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 này;
- 36.7. Trong hoạt động quản lý tài sản của Quỹ, Công Ty Quản Lý Quỹ phải đảm bảo:
- (a) Không được sử dụng tài sản của Quỹ để đầu tư vào chính Quỹ;
 - (b) 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 một trăm phần trăm (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;
 - (c) 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, 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;
 - (d) 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.

- (e) 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;
 - (f) 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.
- 36.8. 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.
- 36.9. Công Ty Quản Lý Quỹ chỉ được sử dụng vốn chủ sở hữu và vốn của các khách hàng ủy thác 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 hai mươi lăm phần trăm (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.
- 36.10. 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
- 36.11. Các hạn chế khác theo quy định Pháp Luật và Điều lệ Công Ty Quản Lý Quỹ.

CHƯƠNG VII. NGÂN HÀNG GIÁM SÁT

Điều 37. Tiêu Chuẩn Lựa Chọn Ngân Hàng Giám Sát

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:

- 37.1. Ngân Hàng Giám Sát do Công Ty Quản Lý Quỹ lựa chọn phải là ngân hàng thương mại có Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động lưu ký chứng khoán do UBCKNN cấp, thực hiện các dịch vụ lưu ký và giám sát việc quản lý quỹ đại chúng, công ty đầu tư chứng khoán;
- 37.2. 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;

Điều Lệ Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Tăng trưởng Ròng Vàng (GDEGF)

- 37.3. Có đầy đủ năng lực để cung cấp dịch vụ giám sát và lưu ký chứng khoán; và
- 37.4. Thực hiện các cam kết đối với Quỹ như nêu tại Phụ Lục 2 và Phụ Lục 3 của Điều Lệ Quỹ.

Điều 38. Quyền và Nghĩa Vụ Của Ngân Hàng Giám Sát

38.1. Ngân Hàng Giám Sát có nghĩa vụ như sau:

- (a) Luôn luôn hành động vì lợi ích tốt nhất của 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 này, 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 UBCKNN;
- (i) Thực hiện đối chiếu thường xuyên tài sản của Quỹ với Công Ty Quản Lý Quỹ;
- (j) Thanh toán những khoản chi phí hợp lý, hợp lệ của Quỹ theo chỉ thị hợp pháp của Công Ty Quản Lý Quỹ, đảm bảo những khoản chi phí đó phù hợp với các quy định Pháp Luật và các điều khoản của Điều Lệ Quỹ;
- (k) Thanh toán tiền cho Nhà Đầu Tư của Quỹ khi Công Ty Quản Lý Quỹ thực hiện việc mua lại 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 nếu có.

38.2. 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, với quy định của Điều Lệ Quỹ và Pháp Luật.

38.3. 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 39. Hoạt Động Giám Sát Của Ngân Hàng Giám Sát

39.1. 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:

- (a) 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 NAV; 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;
- (b) 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 UBCKNN 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;
- (c) Giám sát việc tổ chức thực hiện, kiểm tra kết quả hợp nhất, sáp nhập, giải thể, thanh lý tài sản Quỹ;

- (d) 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;
 - (e) 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;
 - (f) Xác nhận các báo cáo về NAV, hoạt động đầu tư, danh mục đầu tư của Quỹ do Công Ty Quản Lý Quỹ lập;
- 39.2. 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.
- 39.3. 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.
- 39.4. 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.

Điều 40. Chấm Dứt Quyền Và Nghĩa Vụ Đối Với Quỹ Của Ngân Hàng Giám Sát

- 40.1. 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;
- 40.2. 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 Quỹ 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.
- 40.3. Thủ tục thay đổi Ngân Hàng Giám Sát
- (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.

- (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.
- (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.
- (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.
- (e) Quỹ chịu toàn bộ chi phí liên quan tới việc thay thế Ngân Hàng Giám Sát trong trường hợp quy định tại Điều 40.1. Các trường hợp khác thực hiện theo thỏa thuận giữa hai bên

CHƯƠNG VIII. CÁC TỔ CHỨC CUNG CẤP DỊCH VỤ LIÊN QUAN

Điều 41. Các Hoạt Động Được Ủy Quyền

- 41.1. 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.
- 41.2. Các hoạt động được ủy quyền của Công Ty Quản Lý Quỹ bao gồm:
 - (a) Hoạt động đại lý chuyển nhượng;
 - (b) Hoạt động lưu ký và quản trị quỹ đầu tư; và
 - (c) Các hoạt động khác (nếu có).
- 41.3. Phạm vi và chi tiết về các hoạt động được ủy quyền theo quy định tại Điều 41.1 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 42. Tiêu Chí Lựa Chọn Tổ Chức Cung Cấp Dịch Vụ Liên Quan

Nhà cung cấp dịch vụ cần đạt các điều kiện sau:

- 42.1. 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;
- 42.2. Có đội ngũ nhân lực trong nước có chuyên môn giỏi và kinh nghiệm trong lĩnh vực cung cấp;
- 42.3. 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;
- 42.4. Am hiểu về Pháp Luật có liên quan tại Việt Nam và quốc tế;

- 42.5. Cung cấp dịch vụ chuyên nghiệp và có thể đáp ứng yêu cầu thay đổi và mở rộng của Quỹ; và
- 42.6. 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 43. Trách Nhiệm Của Tổ Chức Cung Cấp Dịch Vụ Liên Quan

43.1. 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:
 - (i). 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.
 - Thực hiện các hoạt động khác theo quy định của Pháp Luật và hợp đồng ký kết với Công Ty Quản Lý Quỹ.
 - (ii). 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.
 - Thực hiện các hoạt động khác theo quy định của Pháp Luật và hợp đồng ký kết với Công Ty Quản Lý Quỹ.

43.2. 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 43.1, 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 44. Trách Nhiệm Của Công Ty Quản Lý Quỹ Đối Với Hoạt Động Đã Ủy Quyền

- 44.1. Việc ủy quyền không làm giảm trách nhiệm hoặc thay đổi trách nhiệm của Công Ty Quản Lý Quỹ đối với Quỹ.
- 44.2. 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.
- 44.3. 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.
- 44.4. 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.
- 44.5. 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.
- 44.6. 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.
- 44.7. 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.
- 44.8. 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.

- 44.9. 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.

Điều 45. Chấm Dứt Hoạt Động Ủy Quyền

- 45.1. Quyền và nghĩa vụ của tổ chức cung cấp dịch vụ sẽ chấm dứt khi xảy ra một trong các trường hợp sau:

- (a) Tổ chức nhận ủy quyền đề nghị chấm dứt quyền, nghĩa vụ của mình;
- (b) Hợp đồng ủy quyền bị thanh lý hay hết hạn;
- (c) Tổ chức nhận ủy quyền tạm ngừng, chấm dứt hoạt động, giải thể, tuyên bố phá sản;
- (d) Khi tổ chức nhận ủy quyền không còn thỏa mãn quy định tại Điều 42 và Điều 43.2;
- (e) Theo đề nghị của Công Ty Quản Lý Quỹ;
- (f) Theo đề nghị của Đại Hội Nhà Đầu Tư;
- (g) Quỹ bị giải thể;
- (h) Quỹ sáp nhập, hợp nhất vào một quỹ khác theo quyết định của Đại Hội Nhà Đầu Tư;
- (i) Tổ chức nhận ủy quyền bị thu hồi Giấy phép về lĩnh vực thực hiện;
- (j) Tổ chức nhận ủy quyền hợp nhất hoặc bị sáp nhập bởi tổ chức khác;
- (k) Các trường hợp khác theo quy định của Pháp Luật.

CHƯƠNG IX. ĐẠI LÝ PHÂN PHỐI VÀ ĐẠI LÝ KÝ DANH

Điều 46. Đăng Ký Hoạt Động Phân Phối CCQ

- 46.1. 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 (late trading), ngăn ngừa hành vi đầu cơ, lợi dụng chênh lệch thời gian, lợi dụng việc định giá sai CCQ (market timing) 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 hai (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.

46.2. 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 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.

Điều 47. Hoạt Động Của Đại Lý Phân Phối Và Đại Lý Ký Danh

47.1. 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 Sổ Đăng Ký Nhà Đầu Tư (Sổ Chính), 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 Quỹ 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 Quỹ, 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 Quỹ;

- (e) Hỗ trợ Công Ty Quản Lý Quỹ 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 theo quy định của pháp luật về doanh nghiệp. Cung cấp các thông tin này cho Công Ty Quản Lý Quỹ, tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan và UBCKNN nước theo yêu cầu của các tổ chức này.

47.2. 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 48. Quy Định Chung Về Nghiệp Vụ Phân Phối CCQ

- 48.1. 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.
- 48.2. 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 Quỹ. 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 Quỹ, chiến lược đầu tư của Quỹ 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.
- 48.3. 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 Quỹ 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.
- 48.4. 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.
- 48.5. 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.

- 48.6. Đại Lý Phân Phối không được chiết khấu, giảm giá giao dịch chứng chỉ quỹ dưới bất cứ hình thức nào; không được sử dụng lợi ích tài chính để mời chào, dụ dỗ nhà đầu tư mua chứng chỉ quỹ. 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 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.
- 48.7. 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.
- 48.8. 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.
- 48.9. 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.
- 48.10. 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.
- 48.11. 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.
- 48.12. 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 X. KIỂM TOÁN, KẾ TOÁN VÀ CHẾ ĐỘ BÁO CÁO

Điều 49. Tiêu Chuẩn Lựa Chọn Và Thay Đổi Công Ty Kiểm Toán

- 49.1. 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.

49.2. 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 50. Năm Tài Chính

50.1. 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.

50.2. 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 51. Chế Độ Kế Toán

51.1. 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 52. Báo Cáo Tài Chính

52.1. 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.

52.2. 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 53. 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 XI. GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG CỦA QUỸ

Điều 54. Xác Định Giá Trị Tài Sản Ròng Của Quỹ

54.1. 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.

- 54.2. 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.
- 54.3. NAV của Quỹ được xác định 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 55. Nguyên Tắc, Quy Trình, Phương Pháp Xác Định NAV Của Quỹ

- 55.1. Công Ty Quản Lý Quỹ có trách nhiệm xác định NAV của Quỹ và NAV trên một CCQ.
- 55.2. 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 được quy định chi tiết tại 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.
- 55.3. 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.
- 55.4. 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.
- 55.5. 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.
- 55.6. 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.
- 55.7. 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

bảo phải được công ty quản lý quỹ và ngân hàng giám sát cùng ký xác nhận.

- 55.8. Trong thời hạn ba (03) Ngày Làm Việc kể từ ngày NAV của Quỹ giảm xuống thấp hơn ba mươi (30) tỷ Đồng, Công Ty Quản Lý Quỹ phải báo cáo UBCKNN và đề xuất phương án khắc phục.
- 55.9. 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;
 - (c) 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;
 - (d) Chính sách định giá các tài sản của Quỹ được quy định chi tiết trong sổ tay định giá do Công Ty Quản Lý Quỹ xây dựng phù hợp với Điều Lệ Quỹ và các quy định có liên quan.

Điều 56. Đền Bù Thiệt Hại Cho Nhà Đầu Tư Và Cho Quỹ

- 56.1. 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 một phần trăm (1%) NAV trở lên.
- 56.2. 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 Quỹ, mức đền bù được xác định dựa trên mức độ sai sót và số lượng CCQ mà Quỹ đã phát hành trong thời gian bị định giá sai và hiện còn đang lưu hành.
- 56.3. Trong trường hợp Quỹ bị định giá cao, mức đền bù cho Quỹ và Nhà Đầu Tư được xác định như sau:
- (a) Đối với Nhà Đầu Tư mua CCQ trong thời gian Quỹ bị định giá sai và tiếp tục sở hữu sau 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 mua và còn tiếp tục nắm giữ sau thời gian bị định giá sai; và
 - (b) Đối với Quỹ, mức đền bù được xác định dựa trên mức độ sai sót và số lượng CCQ mà Quỹ đã phát hành ra trước thời gian Quỹ bị định giá sai và Quỹ đã mua lại trong thời gian bị định giá sai.

- 56.4. Mọi chi phí đền bù cho Nhà Đầu Tư và cho Quỹ phải hạch toán vào chi phí hoạt động của Công Ty Quản Lý Quỹ. Trường hợp Đại Hội Nhà Đầu Tư chấp thuận, chi phí đền bù cho Quỹ và Nhà Đầu Tư theo quy định tại các Điều 56.2 (a) và Điều 56.3 (a) được hạch toán vào Quỹ.
- 56.5. Trường hợp mức đền bù cho mỗi Nhà Đầu Tư theo quy định tại các Điều 56.2 và Điều 56.3 nhỏ hơn một trăm nghìn (100.000) Đồng, thì khoản đền bù này sẽ được ghi nhận vào thu nhập của Quỹ thay vì thanh toán cho Nhà Đầu Tư, trừ trường hợp Đại hội nhà đầu tư có quy định khác
- 56.6. Công Ty Quản Lý Quỹ có trách nhiệm đền bù các thiệt hại gây ra cho Quỹ 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 Quỹ;
 - (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 quỹ, 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 Quỹ.
- 56.7. Mức đền bù cho Quỹ trong các trường hợp quy định tại Điều 56.6 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 Quỹ.
- 56.8. Việc thanh toán các khoản đền bù cho Quỹ, Nhà Đầu Tư theo quy định tại Điều 56.1 và Điều 56.6 được thực hiện thông qua Ngân Hàng Giám Sát. Công Ty Quản Lý Quỹ 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 Quỹ.
- 56.9. Việc bồi thường thiệt hại cho Nhà Đầu Tư và Quỹ phải được Công Ty Quản Lý Quỹ báo cáo tại báo cáo hoạt động hằng năm của Quỹ, 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 quỹ, hình thức đền bù, phương thức thanh toán và các hoạt động khắc phục khác (nếu có).
- 56.10. Các trường hợp đền bù khác thực hiện theo quy định của Pháp Luật và/ hoặc Điều Lệ Quỹ.

Điều 57. Nguyên Tắc, Tiêu Chí Lựa Chọn, Thay Đổi Tổ Chức Cung Cấp Báo Giá

- 57.1. Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ xem xét việc lựa chọn và trình Ban Đại Diện phê duyệt danh sách các tổ chức cung cấp báo giá cho Quỹ và cập nhật với Ban Đại Diện Quỹ mỗi khi cần thay đổi. Tổ chức cung cấp báo giá được lựa chọn phải thỏa mãn các điều kiện sau:
- (a) Tổ chức cung cấp báo giá là công ty chứng khoán, công ty quản lý quỹ, các hệ thống báo giá được công ty quản lý quỹ lựa chọn để cung cấp báo giá tài sản không phải là chứng khoán niêm yết hoặc chứng khoán đăng ký giao dịch;

- (b) Có đầy đủ khả năng cung cấp dịch vụ báo giá;
- (c) Không phải là Người Có Liên Quan của Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ hoặc Ngân Hàng Giám Sát;
- (d) 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:
 - (i). Tổ chức đang báo giá không còn chức năng hoặc không được cấp phép hoạt động cung cấp dịch vụ báo giá;
 - (ii). Tổ chức đang báo giá trở thành là Người Có Liên Quan của Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc Ngân Hàng Giám Sát ;
 - (iii). Có những thay đổi theo quy định của các cơ quan chức năng về phương thức báo giá.

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

Điều 58. Phân Chia Lợi Tức

- 58.1. Quỹ phân chia lợi nhuận bằng tiền hoặc bằng CCQ.
- 58.2. 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 này).
- 58.3. Việc chi trả lợi tức của quỹ phải đảm bảo nguyên tắc:
 - (a) 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;
 - (b) Nguồn chia phải từ lợi nhuận đã thực hiện của Quỹ trong quá trình hoạt động;
 - (c) Sau khi trừ số lợi nhuận dự kiến sẽ phân phối cho Nhà Đầu Tư, số lợi nhuận lũy kế còn lại cho đến cuối năm tài chính mà Công Ty Quản Lý Quỹ đề xuất phân phối lợi nhuận vẫn phải lớn hơn hoặc bằng không (không được âm);
 - (d) 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;
 - (e) 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 ;
 - (f) 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 năm mươi (50) tỷ Đồng.
- 58.4. Công Ty Quản Lý Quỹ phải khấu trừ mọi khoản thuế, phí, lệ phí theo quy định của Điều Lệ Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Tăng trưởng Ròng Vàng (GDEGF)

Pháp Luật trước khi phân phối cổ tức cho Nhà Đầu Tư.

58.5. 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:

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

58.6. 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.

58.7. 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.

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

Điều 59. Giá Dịch Vụ Quản Lý Quỹ, Giá Dịch Vụ Lưu Ký, Giám Sát, Quản Trị Quỹ, Đại Lý Chuyển Nhượng

Giá dịch vụ quản lý quỹ "Phí QLQ"	1,2% NAV/ năm (chưa bao gồm VAT) (tối đa không quá 2%) công thức tính: $\text{Phí QLQ} = 1,2\% \times \text{NAV tại Ngày Định Giá} \times \text{số ngày thực tế trong kỳ} / \text{số ngày trong năm (365 hoặc 366 nếu là năm nhuận)}$ Ghi chú: • Phí được tính toán và cộng dồn hàng ngày và được thanh toán hàng tháng cho Công Ty Quản Lý Quỹ.
Thuởng hoạt động	Không áp dụng
Giá dịch vụ giám sát "Phí NHGS"	0,02% NAV (chưa bao gồm VAT), công thức tính: $\text{Phí NHGS} = 0,02\% \times \text{NAV tại Ngày Định Giá} \times \text{số ngày thực tế trong kỳ} / 365 \text{ hoặc } 366 \text{ (nếu là năm nhuận).}$ Ghi chú: • Phí tối thiểu năm (05) 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.
Giá dịch vụ lưu ký "Phí LK"	0,05% NAV (chưa bao gồm VAT), công thức tính: Phí LK = 0,05% x NAV tại Ngày Định Giá x số ngày thực tế trong kỳ / 365 hoặc 366 (nếu là năm nhuận). Ghi chú: • Phí tối thiểu mười lăm (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.
Giá dịch vụ quản trị quỹ "Phí QTQ"	0,03% NAV (chưa bao gồm VAT), công thức tính: Phí QTQ = 0,03% x NAV tại Ngày Định Giá x số ngày thực tế trong kỳ / 365 hoặc 366 (nếu là năm nhuận). Ghi chú: • Phí tối thiểu mười lăm (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.
Giá dịch vụ Đại Lý Chuyển Nhượng	Giá dịch vụ đại lý chuyển nhượng được tính toán và cộng dồn theo kỳ định giá và được thanh toán định kỳ theo thỏa thuận với Đại Lý Chuyển Nhượng. Giá dịch Vụ Đại Lý Chuyển Nhượng được thống nhất với Đại Lý Chuyển Nhượng phù hợp với quy định của pháp luật và có thể được điều chỉnh theo thỏa thuận với Đại Lý Chuyển Nhượng.
Chi phí kiểm toán	Giá dịch vụ kiểm toán sẽ phụ thuộc vào kết quả lựa chọn và thương lượng với Công Ty Kiểm Toán và sẽ được xác định hàng năm.
Thù lao Ban Đại Diện Quỹ	Mười lăm (15) triệu Đồng/quý/thành viên (có dự họp). Ghi chú: • Thuế TNCN sẽ bị khấu trừ trước khi thanh toán; • Thành viên có liên quan Công Ty Quản Lý Quỹ, NHGS và thành viên không dự họp Ban Đại Diện Quỹ không được trả thù lao; • Được thanh toán hàng Quý căn cứ trên biên bản họp thành viên Ban Đại Diện Quỹ hàng quý.
Phí báo giá chứng	Theo thực tế phát sinh (tối đa không quá mười lăm (15) triệu



khoản	Đồng/tháng), căn cứ trên hợp đồng bảo giá chứng khoán được Ban Đại Diện Quỹ phê duyệt và ký bởi Công Ty Quản Lý Quỹ.
Phí tổ chức Đại Hội Nhà Đầu Tư	Theo thực tế phát sinh (tối đa không quá năm mươi (50) triệu Đồng/ lần), căn cứ phương án tổ chức được Ban Đại Diện Quỹ phê duyệt và chứng từ hợp lệ.
Chi phí đầu tư	Phí giao dịch tài sản của Quỹ theo thực tế phát sinh.
Chi phí khác	Theo quy định Pháp Luật về kế toán và thuế.

Điều 60. Thu Nhập Của Quỹ

60.1. Thu nhập của Quỹ bao gồm các khoản sau:

- (a) Cổ tức;
- (b) Lợi tức trái phiếu, tiền gửi hoặc các sản phẩm có thu nhập cố định;
- (c) Lợi nhuận từ các hoạt động đầu tư và thoái vốn của Quỹ;
- (d) Các khoản thu nhập khác.

Điều 61. Chi Phí Của Quỹ

61.1. Chi phí quản lý Quỹ trả cho Công Ty Quản Lý Quỹ.

61.2. Chi phí lưu ký tài sản Quỹ, chi phí giám sát Quỹ trả cho Ngân Hàng Giám Sát.

61.3. Chi phí dịch vụ quản trị Quỹ, chi phí dịch vụ đại lý chuyển nhượng và các chi phí hợp lệ khác mà Công Ty Quản Lý Quỹ trả cho tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan.

61.4. Thù lao cho Ban Đại Diện Quỹ.

61.5. Các chi phí khác:

- a) Chi phí môi giới cho các giao dịch của Quỹ;
- b) Chi phí in ấn dự thảo và gửi Bản Cáo Bạch, Bản Cáo Bạch tóm tắt, báo cáo tài chính, xác nhận giao dịch, sao kê tài khoản và các tài liệu khác cho Nhà Đầu Tư, chi phí công bố thông tin của Quỹ theo quy định của Pháp Luật;
- c) Chi phí định giá độc lập cho các khoản đầu tư cụ thể của Quỹ (chỉ khi cần thiết), ví dụ như định giá các khoản chứng khoán chưa niêm yết;
- d) Chi phí liên quan đến việc chuyển đổi ngân hàng lưu ký, ngân hàng giám sát (nếu có) hoặc các tổ chức cung cấp dịch vụ khác.
- e) Chi phí phát sinh cho bất kỳ cuộc họp Đại Hội Nhà Đầu Tư và Ban Đại Diện Quỹ và chi phí hoạt động của Ban Đại Diện Quỹ;
- f) Lệ phí xin Giấy chứng nhận đăng ký chào bán CCQ và lệ phí xin Giấy chứng nhận đăng ký lập Quỹ nộp cho cơ quan nhà nước;
- g) Chi phí pháp lý liên quan đến hoạt động và các giao dịch của Quỹ và các loại

phí/chi phí khác được Pháp Luật cho phép;

- h) Thuế và các loại phí bắt buộc của Chính phủ áp dụng cho Quỹ; và
- i) Các chi phí khác được Pháp Luật cho phép.

CHƯƠNG XIII. TÁI CƠ CẤU, GIẢI THỂ QUỸ

Điều 62. Hợp Nhất, Sáp Nhập Quỹ

- 62.1. 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.
- 62.2. Việc hợp nhất, sáp nhập quỹ phải được UBCKNN chấp thuận.

Điều 63. Chia, Tách Quỹ

- 63.1. 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 Luật Chứng Khoán;
 - (c) Các quỹ hình thành sau chia, tách phải được giám sát bởi Ngân Hàng Giám Sát;
 - (d) Việc chia, tách Quỹ phải được UBCKNN chấp thuận.

Điều 64. Giải Thể Quỹ

- 64.1. 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) Đại Hội Nhà Đầu Tư quyết định giải thể Quỹ;
 - (d) NAV của Quỹ giảm xuống thấp hơn mười (10) tỷ Đồng liên tục trong sáu (06) tháng;
 - (e) Các trường hợp khác theo quy định của Pháp Luật.
- 64.2. Việc thanh lý, giải thể Quỹ phải được UBCKNN chấp thuận.
- 64.3. Việc thanh lý và giải thể của Quỹ sẽ được thực hiện theo quy định của Pháp Luật. Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ đóng vai trò là bên thanh lý cho Quỹ trừ trường hợp Đại Hội Nhà Đầu Tư có quyết định khác hoặc không có Công Ty Quản Lý Quỹ.

CHƯƠNG XIV. GIẢI QUYẾT CÁC XUNG ĐỘT VỀ LỢI ÍCH

Điều 65. Kiểm Soát Xung Đột Lợi Ích

- 65.1. Nhằm mục đích 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, Công Ty Quản Lý Quỹ phải:
- (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.
- 65.2. 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.
- 65.3. Tất cả các giao dịch chứng khoán của thành viên Hội đồng quản trị, 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 XV. CÔNG BỐ THÔNG TIN VÀ SỬA ĐỔI, BỔ SUNG ĐIỀU LỆ QUỸ

Điều 66. Công Bố Thông Tin, Cung Cấp Thông Tin Cho Nhà Đầu Tư

- 66.1. 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.
- 66.2. 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.
- 66.3. 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.
- 66.4. 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.
- 66.5. 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.

66.6. Công ty Quản lý Quỹ sẽ công bố thông tin theo quy định của Pháp Luật.

Điều 67. Sửa Đổi, Bổ Sung Điều Lệ Quỹ

67.1. Việc sửa đổi, bổ sung Điều Lệ Quỹ này phải được Đại Hội Nhà Đầu Tư quyết định. Việc sửa đổi, bổ sung Điều Lệ Quỹ phải báo cáo UBCKNN.

67.2. Trong trường hợp có những quy định của Pháp Luật có liên quan đến hoạt động của Quỹ chưa được đề cập trong bản Điều Lệ Quỹ này hoặc trong trường hợp có những quy định mới của Pháp Luật khác với những điều khoản trong Điều Lệ Quỹ này thì những quy định của Pháp Luật đó đương nhiên được áp dụng và điều chỉnh hoạt động của Quỹ.

Điều 68. Đăng Ký Điều Lệ Quỹ, Điều Khoản Thi Hành

68.1. Điều Lệ Quỹ này bao gồm 15 Chương, 68 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.

68.2. 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.

68.3. Điều Lệ Quỹ này được lập thành năm (04) bản chính có giá trị như nhau bằng Tiếng Việt:

- (a) Một (01) bản đăng ký tại các cơ quan nhà nước theo quy định của Pháp Luật;
- (b) Hai (02) bản lưu tại văn phòng của Công Ty Quản Lý Quỹ; và
- (c) Một (01) bản lưu tại văn phòng của Ngân Hàng Giám Sát.

Các phụ lục đính kèm:

Phụ lục số 1: Cam kết của Công Ty Quản Lý Quỹ.

Phụ lục số 2: Cam kết của Ngân Hàng Giám Sát.

Phụ lục số 3: Cam kết chung của Công Ty Quản Lý Quỹ và Ngân Hàng Giám Sát.

CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ QUỸ HD
TỔNG GIÁM ĐỐC



Nguyễn Thành Long

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) 9998 6818

Fax: (84- 28) 3915 1616

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

Cam kết thực hiện các điều sau đây đối với Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Tăng Trưởng Rồng Vàng (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:
 - (d) 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;
 - (e) Các báo cáo liên quan đến Quỹ hoặc liên quan đến tài sản, danh mục đầu tư của Quỹ;
 - (f) Bản đánh giá NAV của Quỹ, NAV trên một CCQ; và
 - (g) Các thông tin có liên quan tới hoạt động quản lý Quỹ và nghĩa vụ khác theo quy định của Điều Lệ Quỹ 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 Quỹ có thể thực hiện nhiệm vụ kiểm toán hiệu quả và kịp thời;
14. Báo cáo kịp thời cho UBCKNN trong trường hợp đối chiếu tài sản có/nợ của Quỹ 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 Quỹ 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 0100150619-079, 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.

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 Quỹ trong hoạt động giám sát;
2. Đảm bảo cho Quỹ luôn luôn có một Công Ty Quản Lý Quỹ 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 Quỹ;
4. Thực hiện lưu ký, thanh toán, bảo quản và giám sát tất cả các tài sản, chứng khoán của Quỹ thay cho Nhà Đầu Tư; thực hiện việc đối chiếu tài sản có/nợ của Quỹ với Công Ty Quản Lý Quỹ theo định kỳ ít nhất một tháng một lần và báo cáo UBCKNN nếu như tình trạng tài sản có/nợ không thống nhất giữa Công Ty Quản Lý Quỹ và Ngân Hàng Giám Sát;
5. Tách biệt tài sản của Quỹ khỏi tài sản của Ngân Hàng Giám Sát, tài sản của Công Ty Quản Lý Quỹ 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 Quỹ, việc định giá tài sản Quỹ, việc xác định NAV của Quỹ, xác định NAV trên một CCQ theo các quy định của Pháp Luật hiện hành và theo quy định tại Điều Lệ Quỹ;
7. Đảm bảo bằng những nỗ lực tốt nhất giám sát để Công Ty Quản Lý Quỹ không lợi dụng vị thế quản lý Quỹ của mình thực hiện các hoạt động thu lợi trực tiếp hoặc gián tiếp cho Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc những Người Có Liên Quan làm tổn hại đến lợi ích của Nhà Đầu Tư; và
8. Đảm bảo Quỹ được kiểm toán bởi một công ty kiểm toán độc lập hàng năm.

NGÂN HÀNG TMCP ĐẦU TƯ VÀ PHÁT TRIỂN
VIỆT NAM – CN NAM KỲ 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, 58 Nguyễn Đình Chiểu, Phường Tân Định, TP. Hồ Chí Minh, Việt Nam.

Điện thoại: (84 – 28) 9998 6818

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 0100150619-079, 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.

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.

CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ QUỸ HD



Nguyễn Thành Long

NGÂN HÀNG TMCP ĐẦU TƯ VÀ PHÁT TRIỂN

VIỆT NAM – CN NAM KỲ KHỞI NGHĨA



PHÓ GIÁM ĐỐC
Nguyễn Thị Minh Châu