

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

BẢN CÁO BẠCH

QUỸ ĐẦU TƯ CÂN BẰNG PVCOM

Giấy chứng nhận đăng ký chào bán chứng chỉ Quỹ đầu tư chứng khoán ra công chúng số: 03/GCN-UBCK do Ủy ban chứng khoán Nhà nước cấp ngày 06/01/2023

Loại hình: Quỹ mở

Ngày đăng ký Bản cáo bạch với UBCKNN: 24/11/2023

Thời hạn hiệu lực của Bản Cáo bạch kể từ ngày: 24/11/2023

Bản cáo bạch này được phát hành bởi:

Công ty Cổ Phần Quản lý quỹ Ngân hàng TMCP Đại Chúng Việt Nam (PVCB CAPITAL)

Địa chỉ: Tầng 9, tòa nhà Hapro, 11B Cát Linh, Đống Đa, Hà Nội

Điện thoại: (84.24) 39747088

Fax : (84.24) 39747014

Website: www.pvcomcapital.com.vn

Nơi cung cấp Bản cáo bạch:

Bản Cáo Bạch cập nhật nhất cùng các tài liệu của Quỹ (báo cáo hoạt động, báo cáo tài chính và các tài liệu cần thiết khác) được cung cấp trên trang điện tử của PVCB Capital www.pvcomcapital.com.vn và các đại lý phân phối như danh sách trong phụ lục 1 của Bản Cáo Bạch

Phụ trách công bố thông tin:

Ông: Trần Quang Vinh - Giám đốc

Địa chỉ: Công Ty Cổ phần Quản lý quỹ Ngân hàng TMCP Đại chúng Việt Nam (PVCB Capital)

Tầng 9, Tòa nhà Hapro, số 11B Cát Linh, quận Đống Đa, thành phố Hà Nội

Điện thoại: 024 39747088; Fax: 024 39747014

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 ngày 26/11/2019 có hiệu lực thi hành từ ngày 01/01/2021 và các văn bản hướng dẫn thi hành. Bản cáo bạch này đã được đăng ký với Ủy ban Chứng khoán Nhà nước ngày 24/11/2023.

THÔNG TIN QUAN TRỌNG

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

Chứng chỉ Quỹ Đầu tư Cân bằng PVCOM được phép phát hành ra công chúng dựa trên những thông tin và cam kết được công bố tại Bản cáo bạch này. Bất kỳ thông tin hoặc cam kết nào khác do người môi giới, đại lý phân phối hay những người khác đưa ra sẽ không được xem là đưa ra theo sự ủy quyền của Quỹ, Công ty Quản lý quỹ hay người đại diện của Quỹ hoặc Công ty quản lý quỹ. Không người nào có quyền đưa ra bất kỳ thông tin hay cam kết nào khác với những nội dung trong Bản cáo bạch này và những văn bản đính kèm.

Việc lưu hành Bản cáo bạch cũng như phân phối hay phát hành Chứng chỉ Quỹ trong bất kỳ trường hợp nào cũng không tạo ra bất kỳ sự ám chỉ nào về việc không có bất kỳ thay đổi nào về tình hình hoạt động của Quỹ kể từ ngày ban hành Bản cáo bạch này. Bản cáo bạch này không tạo ra việc chào bán hoặc thuyết phục bởi bất kỳ người nào tại bất kỳ quốc gia nào mà việc chào bán hoặc thuyết phục đó không được phê chuẩn hoặc chào bán hoặc thuyết phục cho bất kỳ người nào không được phép theo quy định pháp luật của nước đó.

Việc lưu hành Bản cáo bạch và phân phối chứng chỉ quỹ ở một số quốc gia có thể bị giới hạn bởi luật pháp nước đó. Nhà Đầu Tư có nhu cầu đăng ký mua chứng chỉ quỹ có trách nhiệm cập nhật, hiểu và tuân thủ bất kỳ hạn chế nào nói trên cùng với các quy định luật pháp về quản lý ngoại hối, thuế quan hiện hành tại nước nơi họ cư trú, thường trú hoặc tạm trú.

Nhà Đầu Tư (kể cả Nhà Đầu Tư nước ngoài) cần tham khảo ý kiến chuyên môn để biết thêm về vấn đề thuế, các quy định pháp luật và các giao dịch ngoại tệ và biện pháp kiểm soát hối đoái liên quan đến việc mua, bán và nắm giữ chứng chỉ Quỹ sẽ bị điều chỉnh bởi pháp luật của nước mình như thế nào. Nhà Đầu Tư nên hiểu và đồng ý rằng giá trị chứng chỉ quỹ và thu nhập (nếu có) từ việc đầu tư vào Quỹ có thể tăng lên hay giảm xuống. Theo đó, tại thời điểm giải thể Quỹ, giá trị thu hồi của các chứng chỉ Quỹ mà Nhà Đầu Tư nắm giữ có thể thấp hơn giá trị ban đầu.

Nhà Đầu Tư cần lưu ý rằng, kết quả hoạt động trong quá khứ của Công ty Quản lý quỹ không nhất thiết hàm ý rằng hiệu quả hoạt động trong tương lai của Công ty cũng sẽ như vậy. Nhà Đầu Tư cần đọc kỹ Bản cáo bạch này, Điều lệ Quỹ và các tài liệu khác có liên quan đến Quỹ Đầu tư Cân bằng PVCOM do Công ty Quản lý quỹ và các đại lý phân phối được Công ty Quản lý quỹ chỉ định, được nêu trong Bản cáo bạch này trước khi đầu tư vào Quỹ. Đặc biệt, giá trị chứng chỉ Quỹ, khả năng sinh lời và mức rủi ro được xác định trong tài liệu này chỉ mang tính tham khảo và có thể thay đổi tùy vào tình hình thị trường. Việc đầu tư vào Quỹ Đầu tư Cân bằng PVCOM không hàm ý bảo đảm khả năng sinh lời cho Nhà Đầu Tư, Nhà Đầu Tư cũng cần xem xét kỹ các yếu tố rủi ro trong việc đầu tư vào chứng chỉ Quỹ được nêu trong Bản cáo bạch này.

MỤC LỤC

I. NHỮNG NGƯỜI CHỊU TRÁCH NHIỆM VỀ NỘI DUNG BẢN CÁO BẠCH NÀY.....	6
1. Công ty Cổ phần Quản lý quỹ Ngân hàng TMCP Đại chúng Việt Nam (PVCB Capital)	6
2. Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam - Chi nhánh Hà Thành (BIDV Hà Thành).....	6
II. CÁC THUẬT NGỮ / ĐỊNH NGHĨA.....	7
IV. THÔNG TIN CHUNG VỀ CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ.....	18
1. Các thông tin chung về Công Ty Quản Lý Quỹ.....	18
2. Tình hình hoạt động của PVCB Capital	19
3. Đội ngũ Quản lý Quỹ.....	19
V. NGÂN HÀNG GIÁM SÁT.....	20
VI. CÔNG TY KIỂM TOÁN.....	20
VII. ĐẠI LÝ PHÂN PHỐI CHỨNG CHỈ QUỸ.....	20
VIII. TỔ CHỨC ĐƯỢC ỦY QUYỀN.....	21
IX. CÁC THÔNG TIN VỀ QUỸ ĐẦU TƯ CÂN BẰNG PVCOM.....	22
1. Thông tin chung về Quỹ.....	22
1.1. Tên và địa chỉ liên hệ của Quỹ.....	22
1.2. Giấy đăng ký phát hành.....	22
1.3. Giấy phép thành lập và hoạt động quỹ.....	22
1.4. Tính chất và thời gian hoạt động của Quỹ.....	22
1.5. Ban Đại Diện Quỹ.....	22
1.6. Người Điều Hành Quỹ.....	23
2. Tóm tắt Điều lệ Quỹ Đầu tư Cân bằng PVCOM.....	24
2.1. Các điều khoản chung.....	24
2.2. Mục tiêu đầu tư, chính sách và hạn chế đầu tư của Quỹ.....	24
2.3. Hoạt động vay, cho vay, giao dịch mua bán lại, giao dịch ký quỹ.....	27
2.4. Phương pháp lựa chọn đầu tư.....	28
2.5. Nguyên tắc, phương thức xác định giá trị tài sản ròng.....	28
2.6. Đặc trưng của chứng chỉ quỹ đầu tư.....	28
2.7. Cơ chế giao dịch chứng chỉ quỹ.....	30
2.8. Nguyên tắc xác định giá giao dịch đơn vị quỹ	30
2.9. Thông tin về các mức giá dịch vụ mà quỹ phải trả	30
2.10. Phân chia lợi nhuận và chính sách thuế	31
2.11. Đại hội nhà đầu tư	31
2.12. Ban đại diện quỹ	31
2.13. Tiêu chí lựa chọn, quyền và nghĩa vụ của công ty quản lý quỹ	31
2.14. Tiêu chí lựa chọn, quyền hạn và nghĩa vụ của ngân hàng giám sát.....	31

2.15	<i>Kiểm toán, kế toán và chế độ báo cáo</i>	32
3.	Các rủi ro khi đầu tư vào Quỹ	32
X.	PHÁT HÀNH LẦN ĐẦU VÀ GIAO DỊCH CHỨNG CHỈ QUỸ CÁC LẦN TIẾP THEO	35
1.	Căn cứ pháp lý	35
2.	Phương án phát hành lần đầu (IPO).....	36
2.1.	<i>Địa điểm phát hành và các đại lý phân phối</i>	37
2.2.	<i>Đăng ký mua chứng chỉ quỹ lần đầu</i>	37
2.3.	<i>Phân phối Chứng Chỉ Quỹ lần đầu</i>	39
2.4.	<i>Thời hạn xác nhận giao dịch của Nhà Đầu Tư:</i>	40
2.5.	<i>Ngày dự kiến giao dịch đầu tiên sau đợt phát hành lần đầu:</i>	40
2.6.	<i>Xử lý trường hợp phát hành chứng chỉ quỹ lần đầu không thành:</i>	40
2.7.	<i>Các đối tác liên quan đến đợt phát hành</i>	40
3.	Giao dịch chứng chỉ quỹ các lần tiếp theo.....	40
3.1.	<i>Các quy định chung khi thực hiện giao dịch chứng chỉ quỹ</i>	40
3.2.	<i>Giao dịch mua chứng chỉ quỹ</i>	43
	<i>Các trường hợp giao dịch không hợp lệ</i>	44
3.3.	<i>Giao dịch bán Chứng Chỉ Quỹ</i>	44
3.4.	<i>Giao dịch chuyển đổi Chứng Chỉ Quỹ</i>	45
3.6.	<i>Thực hiện một phần giao dịch, tạm dừng giao dịch Chứng Chỉ Quỹ</i>	46
3.7.	<i>Các giao dịch chuyển nhượng phi thương mại (cho, biếu, tặng, thừa kế ...)</i>	48
3.8.	<i>Một số lưu ý cho Nhà Đầu Tư nước ngoài</i>	48
4.	Công bố giá trị tài sản ròng và tình hình giao dịch.....	49
4.1.	<i>Xác định và công bố giá trị tài sản ròng</i>	49
4.2.	<i>Phương thức xác định giá trị tài sản ròng</i>	49
4.3.	<i>Công bố tình hình giao dịch</i>	50
XI.	TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ.....	50
1.	Báo cáo tài chính Quỹ.....	50
2.	Giá dịch vụ, chi phí và lệ phí	50
2.1.	<i>Các loại giá dịch vụ, chi phí do Nhà Đầu Tư trả</i>	50
2.2.	<i>Các loại giá dịch vụ, chi phí do Quỹ trả</i>	52
3.	Các chỉ tiêu hoạt động.....	54
3.1.	<i>Tỷ lệ chi phí hoạt động của Quỹ</i>	54
3.2.	<i>Tốc độ vòng quay danh mục của Quỹ</i>	55
4.	Phương pháp phân chia lợi nhuận của Quỹ	55
XII.	XUNG ĐỘT LỢI ÍCH	56

XIII.	CUNG CẤP THÔNG TIN CHO NHÀ ĐẦU TƯ, CHẾ ĐỘ BÁO CÁO	56
XIV.	ĐỊA CHỈ LIÊN LẠC GIẢI ĐÁP THẮC MẮC CHO CÁC NHÀ ĐẦU TƯ.....	57
XV.	CAM KẾT.....	58
XVI.	PHỤ LỤC ĐÍNH KÈM.....	59
	PHỤ LỤC 1:.....	60
	DANH SÁCH CÁC ĐẠI LÝ PHÂN PHỐI VÀ CÁC ĐIỂM NHẬN LỆNH	60
	PHỤ LỤC 2:.....	61
	QUY TRÌNH VÀ HƯỚNG DẪN ĐĂNG KÝ GIAO DỊCH CHỨNG CHỈ QUỸ.....	61
	PHỤ LỤC 3:.....	64
	PHƯƠNG PHÁP XÁC ĐỊNH GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG.....	64
	PHỤ LỤC 4.....	70
	MẪU PHIẾU GIAO DỊCH CHỨNG CHỈ QUỸ.....	70
	PHỤ LỤC 5: DỰ THẢO ĐIỀU LỆ QUỸ	71

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

1. Công ty Cổ phần Quản lý quỹ Ngân hàng TMCP Đại chúng Việt Nam (PVCB Capital)

Người đại diện:

Ông Nguyễn Việt Hà Chủ tịch HĐQT Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Ngân hàng TMCP Đại chúng Việt Nam (PVCB Capital)

Ông Trần Quang Vinh Giám đốc Công ty CP Quản lý Quỹ Ngân hàng TMCP Đại chúng Việt Nam (PVCB Capital)

Bà Đỗ Thị Kim Cúc Phó phòng phụ trách Phòng Tài chính Kế toán Công ty CP Quản lý Quỹ Ngân hàng TMCP Đại chúng Việt Nam (PVCB Capital)

Bà Nguyễn Thị Thu Hằng Trưởng Ban kiểm soát Công ty CP Quản lý Quỹ Ngân hàng TMCP Đại chúng Việt Nam (PVCB Capital)

Giấy phép số: 23/UBCK-GP do Ủy b.an Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 14/12/2007 và Giấy phép sửa đổi gần nhất số 19/GPDC-UBCK do UBCK cấp ngày 22/02/2023.

Trụ sở chính: Tầng 9, Tòa nhà Hapro, số 11B Cát Linh, quận Đống Đa, thành phố Hà Nội.

Điện thoại: 024.39747088

Fax: 024.39747014

Website: www.pvcomcapital.com.vn

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 vậy, thông tin trong Bản Cáo Bạch này chưa được thẩm định bởi bất kỳ bên nào khác ngoại trừ như được đề cập tại Bản Cáo Bạch này.

2. Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam - Chi nhánh Hà Thành (BIDV Hà Thành)

Người đại diện:

Ông Nguyễn Mạnh Cường Phó giám đốc Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt nam – Chi nhánh Hà Thành

Theo Giấy ủy quyền số 883/QĐ-BIDV ngày 26/10/2020 của Người đại diện theo pháp luật Ngân hàng TMCP Đầu tư và phát triển Việt Nam.

Trụ sở đăng ký: 74 Thợ Nhuộm, Hoàn Kiếm, Hà Nội.

Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động chi nhánh số: 0100150619-073 do sở Kế hoạch và Đầu tư TP Hà Nội cấp ngày 12/09/2003, sửa đổi lần thứ mười hai (12) ngày 16/06/2020.

Giấy phép hoạt động lưu ký chứng khoán số: 510/QĐ-ĐKHĐLK ngày 01/08/2006 do UBCKNN cấp.

Giấy chứng nhận chi nhánh hoạt động lưu ký số 19/GCNTVLK-CN-3 đăng ký lần đầu ngày 30/08/2006, thay đổi lần thứ 3 ngày 30/12/2014.

Điện thoại: 02439411840

Fax: 02439411847

Với tư cách là Ngân hàng giám sát của Quỹ Đầu tư Cân Bằng PVCOM, trách nhiệm của BIDV Hà Thành được quy định theo pháp luật có liên quan và trong các Hợp đồng cung cấp dịch vụ giữa BIDV Hà Thành với PVCB Capital – Công ty quản lý quỹ của Quỹ Đầu tư Cân bằng PVCOM

II. CÁC THUẬT NGỮ / ĐỊNH NGHĨA

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

“Quỹ”	Là Quỹ Đầu tư Cân bằng PVCOM hoạt động theo cơ chế Quỹ mở, thực hiện chào bán Chứng Chi Quỹ ra công chúng, được thành lập theo quy định của Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 ngày 26/11/2019 có hiệu lực thi hành từ ngày 01/01/2021, các văn bản pháp luật có liên quan và Điều lệ Quỹ.
“Công Ty Quản Lý Quỹ”/ “Công Ty Quản Lý Quỹ PVCB Capital”	Nghĩa là Công ty CP Quản lý quỹ Ngân hàng TMCP Đại chúng Việt nam được thành lập theo giấy phép thành lập và hoạt động số 23/UBCK-GP do UBCKNN cấp ngày 14/12/2007 và Giấy phép sửa đổi gần nhất số 48/GPDC-UBCK do UBCK cấp ngày 10/08/2020. Công ty Cổ phần Quản lý quỹ Ngân hàng TMCP Đại chúng Việt nam được ủy thác quản lý Quỹ Đầu tư Cân bằng PVCOM, có quyền và nghĩa vụ theo quy định tại Điều lệ Quỹ.
“Ngân hàng giám sát”	(sau đây gọi tắt là ngân hàng BIDV Hà Thành) Nghĩa là Ngân hàng Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam - Chi nhánh Hà Thành (sau đây gọi tắt là ngân hàng BIDV Hà Thành), hoạt động theo Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động chi nhánh số: 0100150619-073 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hà Nội cấp lần đầu ngày 12/09/2003 thay đổi lần thứ 12 ngày 16/06/2020 và Giấy chứng nhận thành viên lưu ký số 19/GCNTVLK-CN-3 do Trung tâm lưu ký chứng khoán Việt Nam cấp ngày 30/12/2014, cung cấp các dịch vụ: (i) bảo quản, lưu ký chứng khoán, tài liệu xác nhận quyền sở hữu tài sản hợp pháp của quỹ; các hợp đồng kinh tế, các chứng từ có liên quan đến tài sản của Quỹ đồng thời giám sát hoạt động của Quỹ; (ii) thực hiện chức năng giám sát toàn bộ hoạt động quản lý tài sản của quỹ do Công Ty Quản Lý Quỹ thực hiện. Quyền và nghĩa vụ của Ngân hàng giám sát được quy định tại Điều lệ này.
“Công ty Kiểm toán”	Là công ty kiểm toán độc lập cho Quỹ được Đại hội Nhà Đầu Tư (hoặc Ban Đại diện Quỹ theo ủy quyền của Đại hội Nhà Đầu Tư gần nhất) quyết định hàng năm theo Điều lệ Quỹ và pháp luật có liên quan.
“Đại lý chuyển nhượng”	Là tổ chức được Công Ty Quản Lý Quỹ ủy quyền cung cấp dịch vụ Đại lý chuyển nhượng cho Quỹ theo Điều lệ Quỹ và pháp luật có liên quan.

“Đại lý phân phối”	Là các tổ chức thực hiện hoạt động phân phối chứng chỉ quỹ cho Quỹ được nêu rõ tại Bản cáo bạch này và đảm bảo các điều kiện đăng ký hoạt động đại lý phân phối chứng chỉ quỹ mở theo quy định của Điều lệ Quỹ và pháp luật có liên quan.
“Điều lệ/Điều lệ Quỹ”	Là Điều lệ Quỹ Đầu tư Cân bằng PVCOM đã được đăng ký với Ủy ban Chứng Khoán Nhà nước.
“Bản cáo bạch”	Là tài liệu hoặc dữ liệu điện tử công khai những thông tin chính xác, trung thực, khách quan liên quan đến việc chào bán và lưu hành chứng chỉ quỹ của Quỹ.
“Hợp đồng giám sát”	Là hợp đồng được ký kết giữa công ty quản lý quỹ và ngân hàng giám sát được thông qua bởi Đại hội Nhà Đầu Tư của Quỹ.
“Nhà Đầu Tư”	Là cá nhân, tổ chức trong nước và nước ngoài nắm giữ chứng chỉ Quỹ.
“Đại hội Nhà Đầu Tư”	Là đại hội của Nhà Đầu Tư có quyền biểu quyết được tổ chức thường kỳ hoặc bất thường để thông qua các vấn đề quan trọng có liên quan đến Quỹ. Đại hội Nhà Đầu Tư là cơ quan quyền lực cao nhất của Quỹ.
“Ban đại diện Quỹ”	Là những người đại diện cho Nhà Đầu Tư được Đại hội Nhà Đầu Tư bầu ra để thay mặt Nhà Đầu Tư thực hiện việc giám sát các hoạt động của Quỹ, Công Ty Quản Lý Quỹ và Ngân hàng giám sát.
“Vốn điều lệ”	Là tổng số vốn bằng tiền do tất cả Nhà Đầu Tư thực góp tại đợt phát hành chứng chỉ quỹ lần đầu ra công chúng và được ghi trong Điều lệ Quỹ.
“Đơn vị Quỹ”	Là vốn điều lệ được chia thành nhiều phần bằng nhau. Mệnh giá đơn vị quỹ của đợt phát hành lần đầu là 10.000 đồng/ đơn vị. Mỗi đơn vị quỹ đại diện cho phần lợi nhuận và vốn như nhau của Quỹ.
“Chứng chỉ Quỹ”	(Sau đây gọi là Chứng chỉ) là chứng khoán do Công Ty Quản Lý Quỹ đại diện cho Quỹ phát hành, dưới dạng bút toán hoặc ghi sổ, xác nhận quyền và lợi ích hợp pháp của Nhà Đầu Tư đối với tài sản hoặc vốn của Quỹ theo tỷ lệ tương ứng với số đơn vị Quỹ của Nhà Đầu Tư đó đang sở hữu.
“Giá phát hành”	Là mức giá mà Nhà Đầu Tư phải thanh toán để mua một đơn vị quỹ. Giá phát hành bằng mệnh giá (trong đợt chào bán lần đầu ra công chúng) hoặc bằng giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ tính tại ngày giao dịch Chứng chỉ Quỹ cộng với giá dịch vụ phát hành đã quy định tại Điều lệ Quỹ/Bản cáo bạch.

“Giá dịch vụ phát hành”	Là mức giá Nhà Đầu Tư phải thanh toán để mua một đơn vị quỹ. Giá dịch vụ phát hành tính theo tỷ lệ phần trăm giá trị giao dịch chứng chỉ quỹ 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 đơn vị quỹ. Giá mua lại bằng giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ tính tại ngày giao dịch Chứng chỉ Quỹ trừ đi giá dịch vụ mua lại Chứng chỉ Quỹ đã quy định tại Điều lệ Quỹ/ Bản cáo bạch.
“Giá dịch vụ mua lại”	Là giá dịch vụ mà Nhà đầu tư phải trả khi bán một Đơn vị Quỹ cho Quỹ. Giá dịch vụ mua lại tính theo tỷ lệ phần trăm Giá trị Tài sản Ròng trên một Đơn vị Quỹ được quy định tại Điều lệ và được khấu trừ từ giá trị giao dịch chứng chỉ quỹ của Nhà đầu tư.
“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.
“Cổ tức Quỹ”	Là số lợi nhuận còn lại của Quỹ sau khi trừ đi các chi phí hợp lệ và được Đại hội Nhà Đầu Tư quyết định chia theo tỷ lệ sở hữu của Nhà Đầu Tư.
“Năm tài chính”	Là mười hai tháng tính từ đầu ngày 01 tháng 01 đến hết ngày 31 tháng 12 năm dương lịch hàng năm. Năm tài chính đầu tiên của Quỹ sẽ được tính từ ngày Quỹ được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp Giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ cho đến hết ngày 31 tháng 12 của năm đó.
“Giá trị tài sản ròng của Quỹ (NAV)”	Là tổng giá trị thị trường các tài sản và các khoản đầu tư do Quỹ sở hữu trừ đi các nghĩa vụ nợ của Quỹ tính đến ngày gần nhất trước ngày định giá.
“Ngày định giá”	Là ngày mà Công Ty Quản Lý Quỹ xác định giá trị tài sản ròng của Quỹ theo quy định tại Luật chứng khoán và Điều lệ Quỹ. Ngày định giá là ngày giao dịch chứng chỉ quỹ và là ngày đầu tiên của tháng tiếp theo đối với việc định giá để làm báo cáo tháng, quý, năm theo quy định.
“Ngày giao dịch chứng chỉ quỹ”	Là ngày mà Công Ty Quản Lý Quỹ, thay mặt quỹ, phát hành và mua lại chứng chỉ Quỹ.
“Thời điểm đóng sổ lệnh”	Là thời điểm cuối cùng mà đại lý phân phối nhận lệnh giao dịch từ Nhà Đầu Tư để thực hiện giao dịch Chứng chỉ Quỹ và được công bố công khai tại Bản cáo bạch.
“Điểm nhận lệnh”	Là trụ sở chính của Đại Lý Phân Phối hoặc các chi nhánh, phòng giao dịch, văn phòng đại diện của Đại Lý Phân Phối được ủy quyền để nhận lệnh từ các Nhà Đầu Tư.

“Tổ chức cung cấp báo giá”	Là tổ chức kinh doanh chứng khoán, tổ chức tín dụng được phép kinh doanh ngoại hối, các hệ thống báo giá trái phiếu 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.
“UBCKNN”	Là Ủy ban Chứng khoán Nhà nước.
“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. Tình hình kinh tế Việt Nam

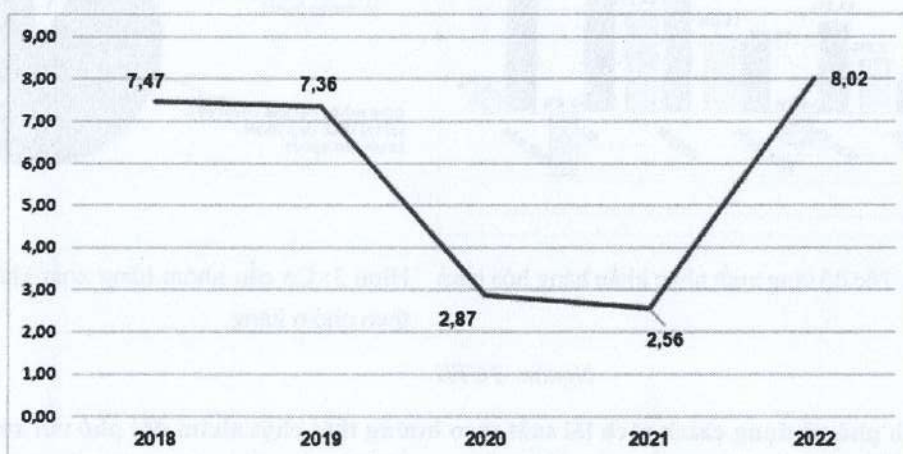
1.1 Diễn biến kinh tế Việt nam năm 2022

Ước tính GDP năm 2022 tăng 8,02% so với năm trước, đạt mức tăng cao nhất trong giai đoạn 2011-2022 do nền kinh tế khôi phục trở lại.

Kinh tế - xã hội nước ta năm 2022 diễn ra trong bối cảnh kinh tế thế giới đang phải đối mặt với những thách thức lớn, biến động nhanh, khó lường và tính bất ổn cao; lạm phát đã tăng lên mức cao nhất trong nhiều thập kỷ buộc các quốc gia phải thắt chặt chính sách tiền tệ. Cạnh tranh chiến lược, địa chính trị giữa các nước lớn, xung đột quân sự giữa Nga và U-crai-na; thiên tai, dịch bệnh, biến đổi khí hậu, mưa bão, hạn hán... đã làm gia tăng rủi ro đến thị trường tài chính, tiền tệ, an ninh năng lượng, an ninh lương thực toàn cầu.

Trong nước, với quyết tâm phục hồi và phát triển kinh tế, tạo đà hoàn thành các mục tiêu kinh tế - xã hội năm 2022 và giai đoạn 2021-2025 mà Nghị quyết Đại hội XIII đề ra, Chính phủ, Thủ tướng Chính phủ đã chỉ đạo các Bộ, ngành, địa phương theo dõi sát sao tình hình, sự thay đổi chính sách của các nước để kịp thời ban hành các chính sách tiền tệ, tài khóa và các giải pháp vĩ mô phù hợp. Đồng thời triển khai tích cực, quyết liệt các nhiệm vụ, giải pháp của các Nghị quyết về Chương trình phục hồi, phát triển kinh tế - xã hội. Nhờ đó, nền kinh tế nước ta phục hồi mạnh mẽ, kinh tế vĩ mô ổn định, lạm phát trong tầm kiểm soát, các cân đối lớn được đảm bảo. Môi trường đầu tư kinh doanh cải thiện góp phần tích cực cho phục hồi và phát triển kinh tế - xã hội, tạo được sự tin tưởng, ủng hộ của Nhân dân và cộng đồng doanh nghiệp. Một số ngành đã có mức tăng trưởng cao hơn năm trước khi có dịch Covid-19.

Ước tính GDP năm 2022 tăng 8,02% so với năm trước, đạt mức tăng cao nhất trong giai đoạn 2011-2022 do nền kinh tế khôi phục trở lại. Trong mức tăng của tổng giá trị tăng thêm toàn nền kinh tế, khu vực nông, lâm nghiệp và thủy sản tăng 3,36%, đóng góp 5,11%; khu vực công nghiệp và xây dựng tăng 7,78%, đóng góp 38,24%; khu vực dịch vụ tăng 9,99%, đóng góp 56,65%.



Hình 1: Tốc độ tăng GDP các năm (%)

Nguồn: Tổng cục Thống kê

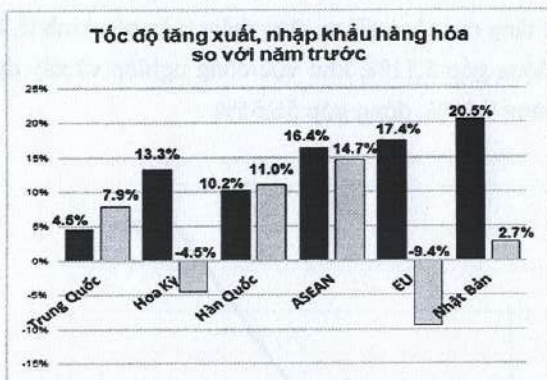
- Xuất khẩu năm 2022 giữ tốc độ tăng trưởng tốt

Tính chung cả năm 2022, kim ngạch xuất khẩu hàng hóa ước đạt 371,85 tỷ USD, tăng 10,6% so với năm trước. Trong đó, khu vực kinh tế trong nước đạt 95,09 tỷ USD, tăng 6,5%, chiếm 25,6% tổng kim ngạch xuất khẩu; khu vực có vốn đầu tư nước ngoài (kể cả dầu thô) đạt 276,76 tỷ USD, tăng 12,1%, chiếm 74,4%.

Trong năm 2022 có 36 mặt hàng đạt kim ngạch xuất khẩu trên 1 tỷ USD, chiếm 94% tổng kim ngạch xuất khẩu (có 08 mặt hàng xuất khẩu trên 10 tỷ USD, chiếm 70,1%). Về cơ cấu nhóm hàng xuất khẩu năm 2022, nhóm hàng nhiên liệu và khoáng sản chiếm 1,4%, tăng 0,3 điểm phần trăm so với năm trước; nhóm hàng công nghiệp chế biến chiếm 89%, giảm 0,1 điểm phần trăm; nhóm hàng nông sản, lâm sản chiếm 6,7%, giảm 0,5 điểm phần trăm; nhóm hàng thủy sản chiếm 2,9%, tăng 0,3 điểm phần trăm.

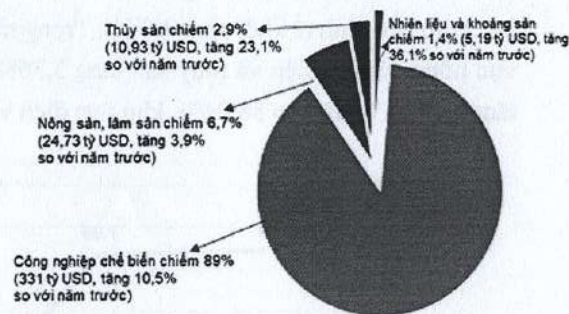
Tính chung cả năm 2022, kim ngạch nhập khẩu hàng hóa ước đạt 360,65 tỷ USD, tăng 8,4% so với năm trước, trong đó khu vực kinh tế trong nước đạt 125,79 tỷ USD, tăng 10%; khu vực có vốn đầu tư nước ngoài đạt 234,86 tỷ USD, tăng 7,5%. Trong năm 2022 có 46 mặt hàng nhập khẩu đạt trị giá trên 1 tỷ USD, chiếm tỷ trọng 93,3% tổng kim ngạch nhập khẩu (có 06 mặt hàng nhập khẩu trên 10 tỷ USD, chiếm 52,1%).

Cán cân thương mại hàng hóa cả năm ước tính xuất siêu 11,2 tỷ USD (năm trước xuất siêu 3,32 tỷ USD).



Hình 2: Tốc độ tăng xuất nhập khẩu hàng hóa năm 2022

Nguồn: TCTK



Hình 3: Cơ cấu nhóm hàng xuất khẩu năm 2022 phân theo nhóm hàng.

Nguồn: TCTK

- Chính phủ sử dụng chính sách lãi suất theo hướng thắt chặt nhằm đối phó với xu hướng tăng lạm phát.

Điểm nhấn nổi bật của chính sách tài chính toàn cầu năm 2022 là các NHTW buộc phải sử dụng tới công cụ tăng lãi suất để đối phó với lạm phát toàn cầu trong năm 2022 ước đạt 8,8%, mức kỷ lục theo Quỹ Tiền tệ quốc tế (IMF). 9 tháng đầu năm 2022 đã có khoảng 70 NHTW tăng lãi suất với 292 lượt tăng, trong đó Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) đã 05 lần điều chỉnh tăng lãi suất mục tiêu lên mức 3 - 3,25%/năm. Tính chung trong năm 2022, đã có ít nhất khoảng 300 đợt tăng lãi suất của các NHTW

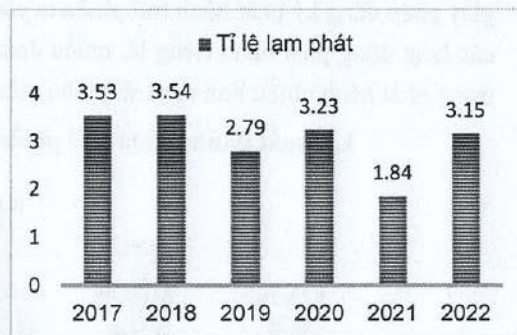
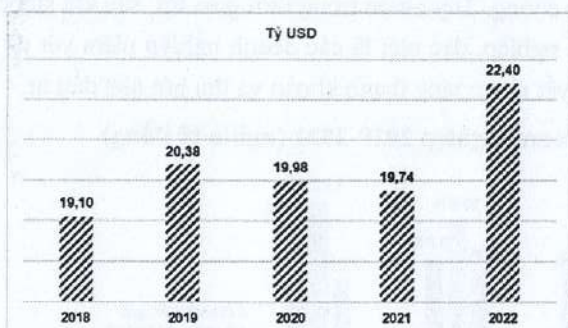
trên toàn cầu, tức cao hơn gần 3 lần so với cùng kỳ năm 2021 (trong năm 2021, thế giới có 113 lượt tăng lãi suất).

Phù hợp với bối cảnh quốc tế và tình hình vĩ mô, lạm phát trong nước cũng như mục tiêu chính sách tiền tệ, lần đầu tiên trong 02 năm trở lại đây, Ngân hàng Nhà nước Việt Nam (NHNN) chính thức nâng các mức lãi suất điều hành thêm từ 0,5 - 1 điểm phần trăm từ ngày 23/9/2022. Theo đó, lãi suất tái cấp vốn tăng từ 4%/năm lên 5%/năm; lãi suất tái chiết khấu từ 2,5%/năm lên 3,5%/năm; lãi suất cho vay qua đêm trong thanh toán điện tử liên ngân hàng và cho vay bù đắp thiếu hụt vốn trong thanh toán bù trừ của NHNN đối với tổ chức tín dụng (TCTD) từ 5%/năm lên 6%/năm.

Số lượng doanh nghiệp gia nhập thị trường tăng cao. Năm 2022, cả nước có 148,5 nghìn doanh nghiệp đăng ký thành lập mới với tổng số lao động đăng ký là 981,3 nghìn người, tăng 27,1% về số doanh nghiệp và tăng 14,9% về số lao động so với năm trước; số doanh nghiệp quay trở lại hoạt động là 59,8 nghìn doanh nghiệp, tăng 38,8%. Tính chung số doanh nghiệp gia nhập thị trường năm nay đạt 208,3 nghìn doanh nghiệp, tăng 30,3% so với năm 2021.

Lạm phát được kiểm soát, chỉ số giá tiêu dùng (CPI) bình quân năm 2022 tăng 3,15% so với năm trước, thấp hơn mức tăng 3,54% và 3,23% của năm 2018 và 2020; cao hơn mức tăng 2,79% và 1,84% của năm 2019 và năm 2021. Lạm phát cơ bản bình quân năm 2022 tăng 2,59%.

Vốn đầu tư thực hiện toàn xã hội theo giá hiện hành năm 2022 ước đạt 3.219,8 nghìn tỷ đồng, tăng 11,2% so với năm trước; vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài thực hiện tại Việt Nam ước đạt gần 22,4 tỷ USD, tăng 13,5%, cao nhất trong 5 năm qua.



Hình 4: Vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài thực hiện các năm 2018-2022

Hình 5: Lạm phát Việt Nam qua các năm

Nguồn: TCTK

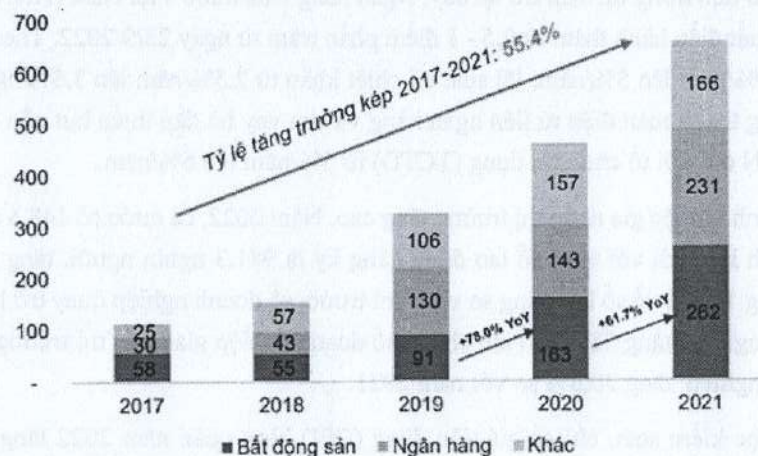
Nguồn: TCTK

Thị trường chứng khoán Việt Nam và các cơ hội đầu tư

2.1. Thị trường trái phiếu doanh nghiệp còn nhiều tiềm năng

Bất chấp những diễn biến không thuận lợi của đại dịch COVID-19 lên nền kinh tế Việt Nam, tác động lớn đến môi trường kinh doanh và hoạt động kinh doanh của doanh nghiệp, thị trường trái phiếu doanh nghiệp (TPDN) vẫn duy trì tốc độ tăng trưởng ấn tượng ở mức hai con số, tăng trưởng kép bình quân giai đoạn 2017-2021 đạt xấp xỉ 55%, tổng giá trị phát hành đạt 657 nghìn tỷ đồng trong năm 2021, chưa tính 1,43 tỷ USD trái phiếu huy động trên thị trường nợ quốc tế.

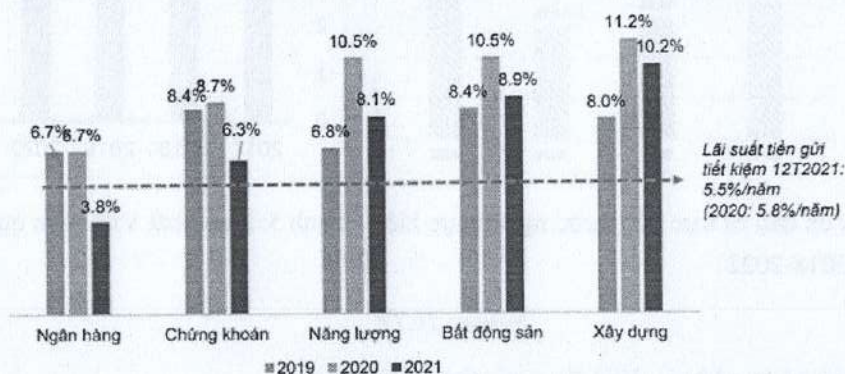
Giá trị phát hành trái phiếu doanh nghiệp 2017-2021 (nghìn tỷ đồng)



Nguồn: FiinRating

Khối ngân hàng thương mại chiếm 35% tổng khối lượng phát hành. Với khối doanh nghiệp phi tài chính, các doanh nghiệp bất động sản tiếp tục dẫn đầu, chiếm 61% giá trị phát hành của khối doanh nghiệp phi tài chính (năm 2020: 50%). Hoạt động phát hành chủ yếu là phát hành riêng lẻ, chiếm hơn 95% tổng giá trị phát hành. Hoạt động phát hành đại chúng diễn ra không đáng kể do các quy định về hoạt động phát hành trái phiếu ra công chúng có điều kiện chặt chẽ và đòi hỏi cao hơn để được cấp giấy phép đăng ký phát hành trái phiếu ra công chúng. Tuy nhiên trong thời gian tới, sau khi siết chặt các hoạt động phát hành riêng lẻ, nhiều doanh nghiệp, đặc biệt là các doanh nghiệp niêm yết đã tập trung phát hành nhiều hơn các trái phiếu niêm yết nhằm tăng thanh khoản và thu hút nhà đầu tư.

Lãi suất danh nghĩa trái phiếu doanh nghiệp 2019-2021 (nghìn tỷ đồng)



Nguồn: FiinRating

Nền lãi suất giảm so với năm 2020 tác động đáng kể đến lãi suất phát hành của các TPDN phát hành trong năm 2021. Với khối doanh nghiệp phi tài chính, lãi suất danh nghĩa giảm 150 điểm cơ bản xuống còn bình quân 8,9% năm 2021 so với mức 10,4% năm 2020. Tuy nhiên, mức lãi suất này vẫn hấp dẫn hơn đáng kể so với các sản phẩm tiền gửi tiết kiệm trung và dài hạn của ngân hàng thương mại, do đó các sản phẩm TPDN thu hút được sự quan tâm của nhà đầu tư trên thị trường. Có thể thấy cơ hội đầu tư vào trái phiếu doanh nghiệp Việt Nam dành cho cả các nhà đầu tư cá nhân và nhà đầu tư tổ chức còn rất nhiều tiềm năng

2.2 Thị trường cổ phiếu Việt Nam và cơ hội bút phá

Tổng quan thị trường chứng khoán 6 tháng đầu năm 2022:

Thị trường chứng khoán Việt Nam rơi vào xu hướng giảm với thanh khoản sụt mạnh trong quý II bất chấp nền kinh tế có những kết quả ấn tượng. Kết thúc phiên giao dịch cuối cùng của nửa đầu năm 2022, chỉ số VN-Index chốt ở mức điểm 1.197,6. Trong 6 tháng đầu năm, chỉ số này đã giảm 300 điểm, tương ứng 20,07% so với hồi cuối năm trước và giảm 7,36% so với tháng 5. Giá trị giao dịch bình quân 3 sản cũng giảm mạnh, xuống mức 17.587 tỷ đồng/phiên (HOSE: 15.167 tỷ đồng/phiên, -32,1% so với đầu tháng; HNX: 1.669 tỷ đồng/phiên, -34,6%; UPCoM: 750 tỷ đồng/phiên, -47,7%). Đáng chú ý, dòng vốn ETF của nhà đầu tư nước ngoài đạt 2.714 tỷ đồng, mức cao nhất từ tháng 8 năm 2021 và nhà đầu tư nước ngoài mua ròng 1.260 tỷ đồng trong tháng 5.

VN-Index đang giao dịch ở mức P/E 12 tháng là 13,1 lần - đây là mức chiết khấu 24,6% so với mức đỉnh năm nay và chiết khấu 21,1% so với trung bình P/E 5 năm. Theo các chuyên gia, mức định giá thị trường đang ở mức rẻ so với trung bình lịch sử. Nhìn ngược lại trong quá khứ, dòng tiền chảy thường vào thị trường khi mà định giá đã chiết khấu đủ sâu và hỗ trợ thị trường hồi phục mạnh mẽ.

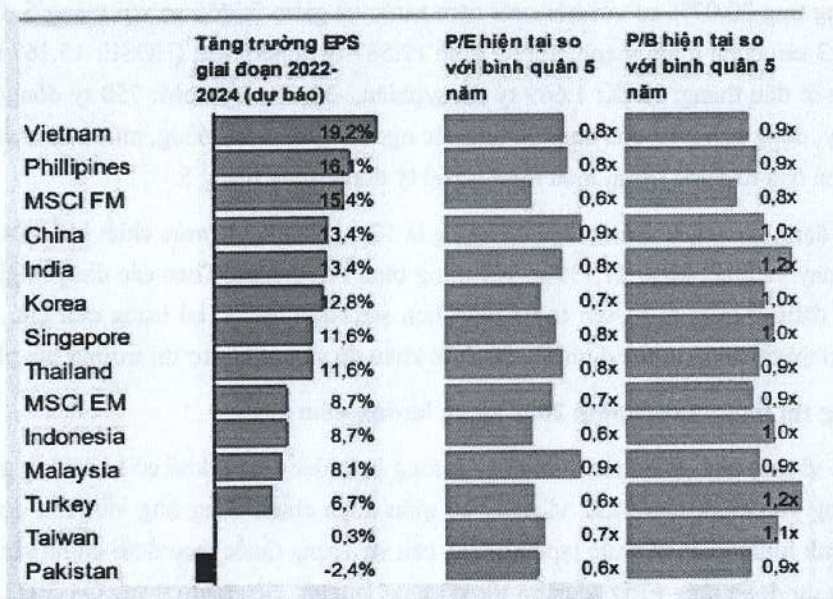
Triển vọng thị trường cuối năm 2022 và xu hướng năm 2023

Về kinh tế vĩ mô, lạm phát toàn cầu có xu hướng hạ nhiệt nhưng khó có khả năng giảm xuống mức bình thường vào cuối năm 2022 vì nguy cơ gián đoạn chuỗi cung ứng vẫn còn do xung đột Nga-Ukraine, tình hình đại dịch phức tạp trên toàn cầu và Trung Quốc theo đuổi chính sách Zero-COVID. Thị trường dự đoán rằng FED sẽ giảm tốc độ tăng lãi suất điều hành trong Q4-2022. Cụ thể, dự báo lãi suất điều hành của Fed chỉ tăng thêm 75 điểm cơ bản trong Q4-2022, trong nửa đầu năm 2023, lãi suất điều hành của Fed có thể duy trì ổn định ở mức 3,75-4,0%.

Kỳ vọng và dự báo tăng trưởng GDP của Việt Nam cho cả năm 2022 là 7,1% so với cùng kỳ (+/- 0,3%). Tuy nhiên, nền kinh tế Việt Nam có thể đối mặt với những rủi ro tiềm ẩn trong những quý tới như: (1) tăng trưởng xuất khẩu chậm lại do nhu cầu bên ngoài giảm, (2) áp lực lạm phát tăng cao dịp cuối năm, (3) lãi suất tăng. Với kỳ vọng NHNN sẽ nâng trần tăng trưởng tín dụng cho một số NHTM từ cuối Q3-2022. Tuy nhiên, khả năng việc tăng hạn mức tín dụng sẽ không cao và phụ thuộc vào từng ngân hàng cụ thể. Việc nới room tín dụng vẫn sẽ thực hiện theo kế hoạch của NHNN từ đầu năm ở mức 14% so với cùng kỳ. Hạn mức tăng trưởng tín dụng cao hơn sẽ là yếu tố hỗ trợ mạnh mẽ cho các NHTM và thị trường chứng khoán.

Chu kỳ thanh toán được rút ngắn sẽ có tác động tích cực đến các nhà đầu tư và thị trường chứng khoán, giúp nhà đầu tư phản ứng nhanh hơn với những thay đổi của nền kinh tế và thị trường tài chính, từ đó, có thể tăng hiệu quả đầu tư cũng như tiết kiệm chi phí giao dịch. Về phía thị trường, điều này góp phần tăng tính thanh khoản cho thị trường, giúp thị trường chứng khoán Việt Nam tiếp cận dần với các tiêu chuẩn quốc tế và hỗ trợ thị trường nâng hạng lên Thị trường mới nổi.

Việt Nam cũng nổi bật trong số các thị trường mới nổi với mức tăng trưởng EPS cao trong giai đoạn 2022-2024, kéo theo mức P/E dự phóng cho năm 2022 là 12,2 và P/E dự báo cho 2023 là 10,4 lần, thấp hơn nhiều so với P/E trung bình 5 năm gần đây là 16,4 lần. Những nhóm ngành dự báo có triển vọng kinh doanh khả quan trong nửa cuối năm bao gồm Khu công nghiệp, Hàng không, Công nghệ thông tin, Ngân hàng, Dược phẩm, Thủy sản, Thực phẩm và Đồ uống. Cần nhắc cả các yếu tố cơ hội và rủi ro, có thể cho rằng mức định giá thị trường là rất hấp dẫn đối với các nhà đầu tư dài hạn, những người tìm kiếm các doanh nghiệp được quản trị tốt với mức tăng trưởng lợi nhuận cao.



Nguồn: VNDirect.

2.3 Cơ hội đầu tư vào quỹ mở cân bằng

Có thể nói, việc đầu tư vào trái phiếu chủ yếu chỉ có các tổ chức tài chính tham gia, các Nhà Đầu Tư cá nhân hầu như khó tiếp cận với kênh đầu tư này bởi các rào cản về mức vốn đầu tư, thường rất lớn và thủ tục giao dịch tương đối phức tạp. Do vậy, sự ra đời của các quỹ cân bằng đầu tư cả trái phiếu và cổ phiếu sẽ giúp các Nhà Đầu Tư cá nhân vừa có thể tiếp cận thị trường cổ phiếu nhiều tiềm năng, những cũng không bỏ lỡ thị trường trái phiếu có mức rủi ro hạn chế và lợi nhuận ổn định.

Việc đầu tư vào quỹ mở cân bằng là một cách đầu tư gián tiếp vào thị trường cổ phiếu và các công cụ tài chính có thu nhập cố định sẽ là kênh đầu tư an toàn và hiệu quả mà vẫn đem lại lợi suất tốt hơn tiền gửi tiết kiệm sẽ là một sự lựa chọn đầu tư thông minh của Nhà Đầu Tư.

Thêm vào đó, khi đầu tư vào quỹ mở cân bằng, Nhà Đầu Tư còn nhận được những lợi ích sau:

- **Vốn đầu tư phù hợp với nhiều Nhà Đầu Tư:** chỉ với một khoản tiền nhỏ (từ 1 triệu đồng), Nhà Đầu Tư đã được nắm giữ một phần tài sản của quỹ đầu tư vào những tài sản có giá trị lớn.
- **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, công sức.
- **Đa dạng hóa danh mục đầu tư:** Nhà Đầu Tư sở hữu chứng chỉ quỹ mở nghĩa là đang đầu tư và một danh mục bao gồm đa dạng các loại tài sản, từ đó giảm thiểu rủi ro với chi phí thấp hơn so với đầu tư riêng lẻ vào từng loại chứng khoán.
- **Tính minh bạch cao:** Các tài sản đầu tư của quỹ mở là những tài sản được giao dịch thường xuyên trên thị trường. Các thông tin liên quan đến tài sản và giá trị tài sản ròng của quỹ mở được công bố minh bạch và thường xuyên trên trang website của công ty quản lý quỹ.
- **Tính thanh khoản cao:** Quỹ mở được giao dịch định kỳ hàng tuần hoặc ít nhất 2 lần trong tháng (tùy theo quỹ). Công ty quản lý quỹ có trách nhiệm mua lại chứng chỉ quỹ khi Nhà Đầu

Tư có yêu cầu, do đó thanh khoản chứng chỉ quỹ luôn được đảm bảo ngay cả khi thị trường chứng khoán niêm yết tạm ngừng giao dịch hoặc không có thanh khoản. Nhà Đầu Tư có thể linh hoạt bỏ tiền vào hoặc rút tiền ra vào ngày giao dịch của Quỹ đã được quy định.

- **Giá mua/bán chứng chỉ quỹ không bị ảnh hưởng cung cầu của thị trường chứng khoán:**

Giá mua/bán lại chứng chỉ quỹ bằng giá trị tài sản ròng của quỹ trên một chứng chỉ 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). Vì vậy, giá giao dịch chứng chỉ quỹ không bị ảnh hưởng bởi cung cầu mà luôn phản ánh đúng giá trị tài sản mà quỹ nắm giữ.

IV. THÔNG TIN CHUNG VỀ CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ

1. Các thông tin chung về Công Ty Quản Lý Quỹ

Tên công ty: Công ty Cổ Phần Quản lý quỹ Ngân hàng TMCP Đại chúng Việt nam

Tên tiếng Anh: PVcomBank Fund Management JSC.

Tên viết tắt: PVCB Capital

Giấy Phép Thành Lập và Hoạt Động số 23/UBCK-GP do UBCKNN cấp ngày 14/12/2007 và Giấy phép sửa đổi gần nhất số 19/GPDC-UBCK do UBCK cấp ngày 22/02/2023.

Trụ sở chính: Tầng 9, Tòa nhà Hapro, số 11B Cát Linh, quận Đống Đa, thành phố Hà Nội

Điện thoại: 024.39747088

Fax: 024.39747014

Website: www.pvcomcapital.com.vn

Vốn điều lệ: 100.000.000.000 đồng (một trăm tỷ đồng).

PVCB Capital được thành lập từ năm 2007, là công ty quản lý quỹ chuyên biệt và duy nhất thuộc Ngân hàng TMCP Đại chúng Việt nam (PVcomBank). Công ty hiện có 03 cổ đông, trong đó có 01 cổ đông là tổ chức tín dụng và 02 cổ đông cá nhân.

PVCB Capital cung cấp các dịch vụ quản lý quỹ; quản lý danh mục đầu tư và tư vấn đầu tư chứng khoán đa dạng cho các Nhà Đầu Tư cá nhân và tổ chức. Tổng tài sản quản lý của PVCB Capital hiện lên đến hơn 6.000 tỷ đồng. Trong quá trình hoạt động, PVCB Capital đã quản lý hai quỹ thành viên là Quỹ Thành viên Tập trung Cổ phần hóa (VEFF) hiện đã hoàn tất giải thể vào tháng 4/2022, Quỹ đầu tư Giá trị Nemo – PVcom (NPMF) thành lập tháng 2 năm 2022, và một quỹ mở đại chúng là Quỹ mở đầu tư trái phiếu PVcom (PVBF) là một trong những Quỹ trái phiếu có kết quả hoạt động tốt nhất thị trường năm 2022.

Cổ đông lớn của PVCB Capital

PVCOMBANK

Ngân hàng TMCP Đại chúng Việt nam (PVcomBank) được thành lập theo Quyết định số 279/GP-NHNN ngày 16/09/2013 của Ngân hàng Nhà nước Việt Nam trên cơ sở hợp nhất giữa Tổng công ty Tài chính cổ phần Dầu khí Việt nam (PVFC) và Ngân hàng TMCP Phương Tây (Western Bank). Ngày 01/10/2013, PVcomBank chính thức hoạt động trên cơ sở Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp công ty cổ phần, mã số doanh nghiệp 0101057919 do Sở Kế hoạch và Đầu tư thành phố Hà nội cấp.

PVcomBank có tổng tài sản đạt hơn 200.000 tỷ đồng, vốn điều lệ 9.000 tỷ đồng, trong đó cổ đông lớn là Tập đoàn Dầu khí Việt nam (chiếm 52%) và cổ đông chiến lược Morgan Stanley (chiếm 6.7%). Với mạng lưới 110 điểm giao dịch tại các tỉnh thành trọng điểm trên toàn quốc; nguồn nhân lực chất lượng cao và bề dày kinh nghiệm trong cung cấp các dịch vụ cho các doanh nghiệp trong ngành Dầu khí, năng lượng, hạ tầng; PVcomBank cung cấp các sản phẩm dịch vụ đa dạng đáp ứng đầy đủ các nhu cầu của khách hàng tổ chức và cá nhân.

Việc PVCB Capital là công ty con của PVcomBank đã giúp PVCB Capital có thêm sự đầu tư và hợp tác từ công ty mẹ để phát triển các sản phẩm, dịch vụ mới nhằm đáp ứng tốt hơn nhu cầu ngày càng đa dạng của các Nhà Đầu Tư cá nhân và tổ chức.

2. Tình hình hoạt động của PVCB Capital

Trong những năm đầu tiên sau khi thành lập, PVCB Capital chủ yếu tập trung quản lý đầu tư cho PVcomBank và Tập đoàn Dầu khí Quốc gia Việt nam. Với vốn điều lệ 100 tỷ đồng và đội ngũ nhân sự tinh giản, có chuyên môn sâu, tuân thủ đạo đức nghề nghiệp, trong suốt hơn 10 năm hoạt động Công ty luôn đảm bảo có kết quả lợi nhuận tốt và ổn định qua từng năm trong bối cảnh các công ty quản lý quỹ trên thị trường gặp rất nhiều khó khăn trong kinh doanh khiến nhiều công ty thậm chí thua lỗ, làm mất vốn chủ sở hữu.

Công ty PVCB Capital hiện đã cung cấp dịch vụ quản lý quỹ cho quỹ thành viên “Quỹ Thành viên Đầu tư Giá trị Nemo - PVcom (NPMF)” và quỹ đại chúng là “Quỹ Đầu tư Trái phiếu PVcom” và dịch vụ quản lý danh mục đầu tư với quy mô hiện tại là hơn 6.000 tỷ đồng cho một số khách hàng là các định chế tài chính và khách hàng cá nhân trong và ngoài nước. Kết quả đầu tư của các danh mục trong những năm qua về cơ bản đều ổn định, đạt mức kỳ vọng của khách hàng.

Kết quả lợi nhuận các năm kể từ ngày thành lập của PVCB Capital như sau:

Đ/v: tỷ đồng

	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Tổng doanh thu	24,12	23,9	19,78	22,07	41,87	50,67
LNTT	3,43	-1,46	1,34	0,98	2,73	11,2
Vốn điều lệ	100	100	100	100	100	100

3. Đội ngũ Quản lý Quỹ

Nguyễn Việt Hà

Chủ tịch HĐQT

Ông Hà đã có hơn 18 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực tài chính ngân hàng. Trước khi đảm nhiệm chức danh Phó Tổng giám đốc thường trực - Giám đốc Khối Nguồn vốn và Thị trường tài chính - PVcomBank, ông là Giám đốc Ban Đầu tư và Tư vấn tài chính PVFC. Ông cũng đã từng trải qua các vị trí công tác sau: Tổng Giám đốc Indochina Capital; Tổng Giám đốc Công ty CP Chứng khoán Mekong. Từ năm 2016, ông được bầu giữ chức Chủ tịch Hội đồng quản trị PVCB Capital.

Trình độ chuyên môn:

Thạc sỹ Đầu tư tài chính - Trường Đại học Miami Hoa kỳ

Trần Quang Vinh
Giám đốc công ty

Ông Trần Quang Vinh đã có hơn 17 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực đầu tư tài chính. Ông Vinh bắt đầu làm việc cho Tổng Công ty Tài chính Cổ phần Dầu khí Việt nam từ năm 2001, khi phụ trách mảng tư vấn cổ phần hóa và đầu tư cho các doanh nghiệp. Từ tháng 10/2018 ông được bổ nhiệm giữ chức vụ Giám đốc PVCB Capital. Dưới sự dẫn dắt của Ông, PVCB Capital đang quản lý thành công các quỹ đầu tư và danh mục đầu tư với quy mô hơn 6.000 tỷ đồng.

Trình độ chuyên môn:

Thạc sỹ quản trị kinh doanh, Đại học Griggs, Hoa Kỳ.

V. NGÂN HÀNG GIÁM SÁT

Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam - Chi nhánh Hà Thành (BIDV Hà Thành)

Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động chi nhánh số: 0100150619-073 do sở Kế hoạch và Đầu tư TP Hà Nội cấp ngày 12/09/2003, sửa đổi lần thứ mười hai (12) ngày 16/06/2020 .

Giấy chứng nhận thành viên lưu ký số 19/GCNTVLK-CN-3 do Trung tâm lưu ký chứng khoán Việt Nam cấp ngày 30/12/2014

Giấy phép hoạt động lưu ký chứng khoán số 510/QĐ-HĐLKCK do UBCKNN cấp ngày 01/08/2006.

Trụ sở chính: Số 74, Phố Thọ Nhuộm, Phường Trần Hưng Đạo, Quận Hoàn Kiếm, TP Hà Nội, Việt Nam

Điện thoại: 02439411840; Fax: 02439411847

Website: www.bidv.com.vn

VI. CÔNG TY KIỂM TOÁN

Công Ty Quản Lý Quỹ PVCB Capital sẽ đề xuất với Đại Hội Nhà Đầu Tư ít nhất hai (02) công ty kiểm toán để lựa chọn một công ty kiểm toán cho Quỹ, nhằm đảm bảo tính chính xác của các số liệu báo cáo cho Nhà Đầu Tư trong năm tài chính. Công ty kiểm toán được lựa chọn phải được thành lập và hoạt động phù hợp với quy định của pháp luật và không được là người có liên quan của Công ty Quản lý Quỹ và Ngân hàng Giám sát.

VII. ĐẠI LÝ PHÂN PHỐI CHỨNG CHỈ QUỸ

Công ty Cổ phần Quản lý quỹ Ngân hàng TMCP Đại chúng Việt Nam

- Giấy phép hoạt động: 23/UBCK-GP do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 14/12/2007
- Địa điểm phân phối chứng chỉ quỹ:
 - + Trụ sở chính: Tầng 9, Tòa nhà Hapro, 11B Cát Linh, quận Đống Đa, Hà Nội.
- Điện thoại: (84-24) 39747088

- Website: <http://www.pvcomcapital.com.vn>

Công ty Cổ phần FINCORP

- Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh số 0314127430 chứng nhận lần đầu ngày 23/11/2016, chứng nhận thay đổi lần thứ 12 ngày 09/07/2021
- Giấy phép đăng ký hoạt động phân phối chứng chỉ quỹ mở: số 01/GCN-UBCK cấp ngày 02/04/2018
- Địa điểm phân phối chứng chỉ quỹ: 4A/167A Đường Nguyễn Văn Thương, phường 25, quận Bình Thạnh, Thành phố Hồ Chí Minh
- Điện thoại: (84-28) 3636 1079
- Website: <https://fmarket.vn/home>

VIII. TỔ CHỨC ĐƯỢC ỦY QUYỀN

Tổ chức được ủy quyền cho dịch vụ đại lý chuyển nhượng:

Trung tâm lưu ký Chứng Khoán Việt Nam (VSD)

Địa chỉ trụ sở chính: 112 Hoàng Quốc Việt, quận Bắc Từ Liêm, Hà Nội

Điện thoại : (84.4)3 9747 123 Fax: (84.4) 3 9747 120

Quyết định thành lập số 171/2008/QĐ-TTg do Thủ tướng Chính phủ ban hành ngày 18/12/2008.

Lĩnh vực hoạt động chính: đăng ký, lưu ký, bù trừ, thanh toán chứng khoán và cung cấp các dịch vụ hỗ trợ việc giao dịch mua, bán chứng khoán.

Tổ chức được ủy quyền cung cấp dịch vụ quản trị quỹ:

Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam - Chi nhánh Hà Thành (BIDV Hà Thành)

Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động chi nhánh số: 0100150619-073 do sở Kế hoạch và Đầu tư TP Hà Nội cấp ngày 12/09/2003, sửa đổi lần thứ 12 ngày 16/06/2020

Giấy phép hoạt động lưu ký chứng khoán số 510/QĐ-HĐLKCK do UBCKNN cấp ngày 1/08/2006.

Trụ sở chính: Số 74, Phố Thọ Nhuộm, Phường Trần Hưng Đạo, Quận Hoàn Kiếm, TP Hà Nội, Việt Nam

Điện thoại: 02439411840; Fax: 02439411847

Website: www.bidv.com.vn

IX. CÁC THÔNG TIN VỀ QUỸ ĐẦU TƯ CÂN BẰNG PVCOM

1. Thông tin chung về Quỹ

1.1. Tên và địa chỉ liên hệ của Quỹ

- Tên quỹ: Quỹ Đầu tư Cân bằng PVCOM
- Tên viết tắt: PBIF
- Tên tiếng Anh: PVCOM Balance Investment Fund
- Loại hình quỹ: Quỹ mở
- Địa chỉ liên hệ: Công Ty Cổ Phần Quản lý quỹ Ngân hàng TMCP Đại chúng Việt nam
Địa chỉ: Tầng 9 Tòa nhà Hapro, số 11B Cát Linh, quận Đống Đa, thành phố Hà nội
Điện thoại: 02439747088; Fax: 02439747014

1.2. Giấy đăng ký phát hành

Giấy Chứng nhận đăng ký chào bán chứng chỉ quỹ đầu tư chứng khoán ra công chúng số : 03/GCN-UBCK do UBCKNN cấp ngày 06 tháng 01 năm 2023

1.3. Giấy phép thành lập và hoạt động quỹ

Giấy Chứng nhận đăng ký lập Quỹ đại chúng số 67/GCN-UBCK do UBCKNN cấp ngày 24 tháng 05 năm 2023.

1.4. Tính chất và thời gian hoạt động của Quỹ

Quỹ Đầu tư Cân bằng PVCOM là quỹ đầu tư đại chúng dạng mở, tổ chức và hoạt động theo pháp luật hiện hành của Việt Nam. Quỹ có trách nhiệm phát hành và mua lại chứng chỉ quỹ đã phát hành theo yêu cầu của Nhà Đầu Tư vào ngày giao dịch. Quỹ không giới hạn thời hạn hoạt động.

1.5. Ban Đại Diện Quỹ

Ban đại diện quỹ gồm 03 (ba) thành viên độc lập như sau:

Ông Kiều Phương Khoan – Thành viên độc lập Ban đại diện quỹ, Chủ tịch Ban Đại diện quỹ

Ông Khoan hiện là Phó Giám đốc Công ty TNHH Dịch vụ - Đầu tư và Kinh doanh địa ốc Minh Bình.

Ông Khoan có trình độ chuyên môn về pháp luật và hiện đang phụ trách công tác pháp lý của công ty. Ông cũng có trình độ chuyên môn tài chính kế toán và quản trị kinh doanh. Ông đã từng tham gia hoạt động tài chính trong Ban dịch vụ tài chính – Tổng công ty Tài chính cổ phần Dầu khí Việt nam (PVFC). Từ tháng 6 năm 2021, ông được bổ nhiệm làm Phó Giám đốc Công ty TNHH Dịch vụ - Đầu tư và Kinh doanh địa ốc Minh Bình.

Ông Khoan có bằng tốt nghiệp Đại học Luật Hà Nội và các chứng chỉ Luật áp dụng trong ngành chứng khoán; Cơ bản về chứng khoán và thị trường chứng khoán. Ông có bằng tốt nghiệp Đại học Tài chính Kế toán – Hà nội và Đại học Quốc gia Hà nội – Chương trình liên kết đào tạo Thạc sỹ.

Ông Phạm Thiên Quang – Thành viên độc lập Ban đại diện quỹ

Ông Quang hiện là Giám đốc khối dịch vụ quản lý tài sản Công ty Cổ phần Chứng khoán Vndirect.

Ông Quang có gần 14 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực phân tích đầu tư và quản lý đầu tư chứng khoán. Ông từng giữ vị trí chức Trưởng bộ phận Phân tích – Đầu tư của Công ty Cổ phần chứng khoán Quân Đội (MBS) và giám đốc Khu vực phía nam của Công ty TNHH tư vấn và đầu tư AFTC.

Ông Quang có Chứng chỉ hành nghề Quản lý Quỹ số 001194 do UBCKNN cấp ngày 14/01/2015 và chứng chỉ CFA level 2.

Ông tốt nghiệp Khoa Kinh tế đối ngoại - Đại học Ngoại Thương và Khoa quan hệ quốc tế - Học viện Quan hệ quốc tế.

Bà Phạm Thị Biều – Thành viên độc lập Ban đại diện quỹ

Bà Biều hiện giữ vị trí Kế toán trưởng tại Công ty cổ phần Đầu tư Xây dựng Điện.

Bà Biều có hơn 20 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực kế toán và quản lý tài chính. Bà từng làm Trưởng phòng Tổng hợp kiêm phó phòng nghiệp vụ I Công ty TNHH Tư vấn Tài chính và Dịch vụ Kiểm toán - Tổng công ty Sông Đà. Từ tháng 06/2009 đến tháng 05/2015, bà làm chuyên viên phòng Tài chính Kế toán tại Tổng công ty Sông Đà. Tháng 06/2015, bà được bổ nhiệm làm Kế toán trưởng Công ty Cổ phần Đầu tư Xây dựng Điện và giữ vị trí Kế toán trưởng đến thời điểm hiện tại.

Bà Biều tốt nghiệp chuyên ngành Kế toán tại Trường Đại học Tài chính Kế toán Hà Nội. Bà có chứng chỉ Kế toán trưởng của Trung tâm tư vấn Kế toán – Kiểm toán thuộc Trường đại học Kinh tế Quốc dân cấp và Chứng nhận tham gia lớp bồi dưỡng nghiệp vụ Kiểm toán của Trung ương hội Kế toán Việt Nam cấp.

1.6. Người Điều Hành Quỹ

Bà Đinh Thị Kim Phượng – Trưởng Ban Đầu tư

Bà Phượng có hơn 15 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực phân tích, đầu tư chứng khoán và quản lý danh mục đầu tư. Từ năm 2009, Bà Phượng gia nhập đội ngũ nhân sự của PVCB Capital với vị trí Chuyên viên Ban Phát triển Kinh doanh. Tại Ban Phát triển Kinh Doanh, bà được bổ nhiệm giữ vị trí Phó phòng nghiên cứu phát triển tổng hợp. Từ tháng 01/2021 – 9/2021, bà được bổ nhiệm giữ vị trí Phó Ban Đầu tư. Từ tháng 9/2021 đến nay bà được bổ nhiệm giữ vị trí Trưởng Ban Đầu tư. Bà Phượng có nhiều kinh nghiệm trong việc quản lý quỹ với Nhà Đầu Tư nước ngoài như Quỹ Thành viên Tập trung Cổ phần hóa (VEFF); Quỹ Đầu tư Giá trị Nemo – PVcom (NPMF) và các nhà đầu tư trong nước như Quỹ Đầu tư Trái phiếu PVcom (PVBF); Quỹ Đầu tư Cân bằng PVCOM (PBIF); quản lý danh mục đầu tư với Nhà Đầu Tư nước ngoài như danh mục VIP LLC và với Nhà Đầu Tư trong nước, bao gồm cả tổ chức và cá nhân.

Bà Phượng có Chứng chỉ hành nghề quản lý quỹ số 00413/QLQ do UBCKNN cấp ngày 11/8/2009.

Trình độ chuyên môn:

Thạc sỹ Kinh tế Phát triển, Trường Đại Học Kinh tế Quốc Dân/Viện Nghiên cứu xã hội quốc tế ISS, Hà Nội.

Bà Đào Thị Kim Chi – Phó Ban Đầu tư

Bà Chi có hơn 15 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực phân tích, đầu tư chứng khoán và quản lý danh mục đầu tư. Bà Chi bắt đầu làm việc cho Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDirect từ năm 2006. Từ năm 2007, Bà Chi gia nhập đội ngũ nhân sự của PVCB Capital với vị trí Chuyên viên quản lý đầu tư – Ban đầu tư. Từ năm 2009 bà được luân chuyển sang vị trí Chuyên gia phân tích – Ban Phát triển kinh

doanh. Từ tháng 3/2021, Bà Chi được luân chuyển sang vị trí Chuyên gia cao cấp – Ban Đầu tư. Từ tháng 9/2022, Bà Chi được bổ nhiệm Phó Ban đầu tư. Bà Chi có nhiều kinh nghiệm trong việc quản lý quỹ với Nhà Đầu Tư nước ngoài như Quỹ Thành viên Tập trung Cổ phần hóa (VEFF); Quỹ Đầu tư Giá trị Nemo – PVcom (NPMF) và các nhà đầu tư trong nước như Quỹ Đầu tư Trái phiếu PVcom (PVBF); Quỹ Đầu tư Cân bằng PVCOM (PBIF); quản lý danh mục đầu tư với Nhà Đầu Tư nước ngoài như danh mục VIP LLC và với Nhà Đầu Tư trong nước, bao gồm cả tổ chức và cá nhân.

Bà Chi có Chứng chỉ hành nghề quản lý quỹ số 00397/QLQ do UBCKNN cấp ngày 11/8/2009.

Trình độ chuyên môn:

Thạc sỹ tài chính, Trường Đại Học Northumbria, Vương Quốc Anh.

2. Tóm tắt Điều lệ Quỹ Đầu tư Cân bằng PVCOM

Để có đầy đủ thông tin, Nhà Đầu Tư cần tham khảo Điều lệ Quỹ Đầu tư Cân bằng PVCOM. Trong trường hợp có sự khác biệt về nội dung giữa Bản cáo Bạch và Điều lệ Quỹ thì sẽ vận dụng nội dung của Điều lệ Quỹ.

Trường hợp Nhà Đầu Tư nghi ngờ về quyết định đầu tư của mình thì nên tìm hiểu kỹ càng các thông tin hoặc tham khảo ý kiến chuyên gia để có quyết định thích hợp.

2.1. Các điều khoản chung

2.1.1. Nguyên tắc tổ chức hoạt động của quỹ

Cơ quan có thẩm quyền cao nhất của Quỹ là Đại hội Nhà Đầu Tư. Công ty Quản lý Quỹ do Đại hội Nhà Đầu Tư chỉ định để quản lý và điều hành hoạt động của Quỹ dưới sự giám sát của Đại hội Nhà Đầu Tư, Ban Đại diện Quỹ và Ngân hàng Giám sát theo Điều lệ quỹ và quy định của pháp luật.

2.1.2. Tổng vốn huy động và số lượng chứng chỉ quỹ chào bán

Vốn Điều lệ quỹ: Vốn điều lệ huy động trong đợt phát hành chứng chỉ quỹ lần đầu ra công chúng là 51.620.008.000 VNĐ (năm mươi một tỷ sáu trăm hai mươi triệu lẻ tám nghìn đồng), được chia thành 5.162.000,80 Chứng chỉ quỹ.

Mệnh giá của Chứng chỉ Quỹ là 10.000 VNĐ (mười nghìn đồng).

2.2. Mục tiêu đầu tư, chính sách và hạn chế đầu tư của Quỹ

2.2.1. Mục tiêu đầu tư

Quỹ Đầu tư Cân bằng PVCOM tìm kiếm sự kết hợp tối ưu và linh hoạt giữa cổ phiếu và các tài sản có thu nhập cố định trên cơ sở đánh giá rủi ro và thu nhập của từng loại tài sản theo từng thời kỳ. Danh mục đầu tư của Quỹ tập trung vào các cổ phiếu của các doanh nghiệp có vốn hóa lớn, thanh khoản cao trên thị trường chứng khoán, các loại trái phiếu niêm yết (các loại trái phiếu chính phủ, trái phiếu được Chính phủ bảo lãnh, trái phiếu niêm yết của doanh nghiệp có uy tín, có xếp hạng tín nhiệm cao...) và các tài sản khác phù hợp với quy định của pháp luật.

Mục tiêu đầu tư của Quỹ có thể được thay đổi theo từng thời điểm phụ thuộc vào điều kiện thị trường và quyết định của Đại hội Nhà Đầu Tư nhằm tối đa hóa lợi nhuận cho Nhà Đầu Tư, nhưng vẫn đảm bảo tuân thủ các quy định của Pháp luật hiện hành.

2.2.2. Chiến lược đầu tư

Để đảm bảo mục tiêu xuyên suốt của Quỹ là đảm bảo an toàn vốn nhưng vẫn đem lại lợi suất hấp dẫn cho Nhà Đầu Tư và tăng thanh khoản cho chứng chỉ Quỹ, Quỹ sẽ xây dựng một danh mục kết hợp tối ưu và linh hoạt giữa cổ phiếu và các tài sản có thu nhập cố định trên cơ sở đánh giá rủi ro các công cụ nợ đa dạng với tỷ trọng phân bổ linh hoạt tùy thuộc vào điều kiện thị trường và nhận định của công ty quản lý quỹ trong từng thời điểm. Các tài sản đầu tư tập trung chủ yếu vào (1) các cổ phiếu của các doanh nghiệp có vốn hóa lớn, thanh khoản cao trên thị trường chứng khoán, và (2) các công cụ tiền tệ, trái phiếu Chính phủ, trái phiếu doanh nghiệp được niêm yết, trái phiếu doanh nghiệp phát hành bởi tổ chức niêm yết có bảo lãnh thanh toán của tổ chức tín dụng hoặc cam kết mua lại của tổ chức phát hành tối thiểu 1 lần trong 12 tháng và mỗi lần mua lại tối thiểu 30% giá trị đợt phát hành.

Khi điều kiện thị trường không thuận lợi, để đảm bảo an toàn vốn cho Nhà Đầu Tư, Quỹ có thể đầu tư tới 100% giá trị tài sản ròng của Quỹ vào tiền gửi có kỳ hạn, tài sản tương đương tiền và các tài sản có thu nhập cố định ít rủi ro.

Khi thị trường cổ phiếu thuận lợi, Quỹ có thể đầu tư một phần của giá trị tài sản ròng của quỹ vào cổ phiếu niêm yết có vốn hóa lớn trên thị trường nhằm tìm kiếm lợi suất cao hơn cho Nhà Đầu Tư, nhưng vẫn phải đảm bảo các hạn chế của luật chứng khoán liên quan và an toàn vốn cho Nhà Đầu Tư.

2.2.3 Danh mục đầu tư của Quỹ

Quỹ Đầu tư Cân bằng PVCOM sẽ phân bổ vào các loại tài sản như sau:

- a) Tiền gửi tại các ngân hàng thương mại theo quy định của pháp luật về 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 liên quan;
- 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, 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 1 lần trong 12 tháng và mỗi lần cam kết mua lại tối thiểu 30% giá trị đợt phát hành. Việc đầu tư vào các tài sản quy định tại mục này phải đáp ứng các điều kiện sau:
 - Đã được Ban đại diện quỹ chấp thuận bằng văn bản về loại, mã chứng khoán, số lượng, giá trị giao dịch, thời điểm thực hiện;
 - Có đủ tài liệu chứng minh về bảo lãnh thanh toán hoặc tài liệu về cam kết mua lại của tổ chức phát hành.
- f) Quyền và tài sản phát sinh gắn liền với chứng khoán mà quỹ đang nắm giữ.

2.2.4. Các hạn chế đầu tư của Quỹ

Danh mục đầu tư của Quỹ Đầu tư Cân bằng PVCOM phải phù hợp với mục tiêu và chính sách đầu tư đã được quy định rõ tại Khoản 2.2.1 và Khoản 2.2.2, Mục 2.2, Điều 2, Chương IX của Bản cáo bạch này.

Cơ cấu danh mục đầu tư của Quỹ Đầu tư Cân bằng PVCOM phải đảm bảo 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 49% tổng giá trị tài sản của quỹ vào các tài sản theo quy định tại điểm a, b khoản 2.2.3 Điều 2, Chương IX của Bản cáo bạch này;
- 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 và các tài sản (nếu có) quy định tại điểm a, b, Khoản 2.2.3, Điều 2, Mục 2.2, Chương IX của Bản cáo bạch này 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 điểm a, b, d, e Khoản 2.2.3, Điều 2, Mục 2.2, Chương IX của Bản cáo bạch này, phát hành bởi các công ty trong cùng một nhóm công ty có quan hệ sở hữu với nhau thuộc các trường hợp sau đây: công ty mẹ, công ty con; các công ty sở hữu trên 35% cổ phần, phần vốn góp của nhau; nhóm công ty con có cùng một công ty mẹ.
- e. Không được đầu tư quá mười phần trăm (10%) tổng giá trị tài sản của quỹ vào các tài sản quy định tại điểm e, Khoản 2.2.3, Điều 2, Mục 2.2, Chương IX của Bản cáo bạch này;
- f. Tổng giá trị các hạng mục đầu tư lớn trong danh mục đầu tư của quỹ không được vượt quá 40% tổng giá trị tài sản của quỹ. Trong đó, hạng mục đầu tư lớn của quỹ là hạng mục đầu tư vào các loại tài sản quy định tại điểm b, d, e và f Khoản 2.2.3, Điều 2, Mục 2.2, Chương IX của Bản cáo bạch này (ngoại trừ chứng chỉ tiền gửi) phát hành bởi cùng một tổ chức, có tổng giá trị chiếm từ 5% trở lên tổng giá trị tài sản của quỹ;
- g. Tại mọi thời điểm, dư nợ vay và các khoản phải trả của quỹ không được vượt quá giá trị tài sản ròng của quỹ;
- h. Không được đầu tư vào chứng chỉ quỹ của Quỹ Đầu tư Cân bằng PVCOM;
- i. 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 10% tổng số chứng chỉ quỹ đang lưu hành của một quỹ đại chúng, cổ phiếu đang lưu hành của một công ty đầu tư chứng khoán đại chúng;
 - Không đầu tư quá 20% tổng giá trị tài sản của quỹ vào chứng chỉ quỹ của một quỹ đại chúng, cổ phiếu của một công ty đầu tư chứng khoán đại chúng;
 - Không đầu tư quá 30% tổng giá trị tài sản của quỹ vào các chứng chỉ quỹ đại chúng, cổ phiếu công ty đầu tư chứng khoán đại chúng;
- j. Không được đầu tư trực tiếp vào bất động sản, đá quý, kim loại quý hiếm;
- k. Phải có chứng khoán của ít nhất 06 tổ chức phát hành;

1. Quỹ chỉ được đầu tư tiền gửi, công cụ tiền tệ quy định tại điểm a và b khoản 2.2.3, Mục 2.2, Điều 2, Chương IX của Bản cáo bạch này mà được phát hành bởi các tổ chức tín dụng trong danh sách đã được Ban Đại Diện Quỹ phê duyệt bằng văn bản.

Trừ trường hợp quy định tại điểm g, h, j Khoản 2.2.4, Mục 2.2, Điều 2, Chương IX của Bản cáo bạch này, cơ cấu đầu tư của Quỹ Đầu tư Cân bằng PVCOM được phép sai lệch so với các hạn chế quy định nêu trên và chỉ do các nguyên nhân khách quan như sau:

- a. Biến động giá trên thị trường của tài sản trong danh mục đầu tư của quỹ;
- b. 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. Hoạt động hợp nhất, sáp nhập các tổ chức phát hành;
- d. Quỹ mới được cấp phép thành lập hoặc do tách quỹ, hợp nhất quỹ, sáp nhập quỹ mà thời gian hoạt động không quá sáu (06) tháng, tính từ ngày được cấp giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ hoặc Giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ điều chỉnh;
- e. Quỹ đang trong thời gian giải thể.

Công Ty Quản Lý Quỹ phải điều chỉnh lại danh mục đầu tư đáp ứng các hạn mức đầu tư quy định tại Khoản 2.2.4 mục này trong thời hạn ba (03) tháng, kể từ ngày sai lệch phát sinh.

Trường hợp sai lệch là do Công Ty Quản Lý Quỹ không tuân thủ các hạn chế đầu tư theo quy định 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 sai lệch và chịu mọi chi phí phát sinh liên quan đến các giao dịch này và các tổn thất (nếu có). Nếu phát sinh lợi nhuận, phải hạch toán ngay mọi khoản lợi nhuận có được cho quỹ.

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

- Công Ty Quản Lý Quỹ PVCB Capital không được sử dụng vốn và tài sản của Quỹ để cho vay hoặc bảo lãnh cho bất kỳ khoản vay nào, trừ trường hợp đầu tư tiền gửi theo quy định tại điểm a, b Khoản 2.2.3 Chương này.
- Công Ty Quản Lý Quỹ PVCB Capital không được phép vay để đầu tư, trừ trường hợp vay ngắn hạn để trang trải các chi phí cần thiết cho quỹ hoặc thực hiện lệnh thanh toán các giao dịch Chứng chỉ Quỹ với Nhà Đầu Tư. Tổng giá trị các khoản vay ngắn hạn của Quỹ, không bao gồm các khoản tạm ứng, các khoản phải trả, không được quá năm phần trăm (5%) giá trị tài sản ròng của quỹ tại mọi thời điểm và thời hạn vay tối đa là ba mươi (30) ngày.
- Công Ty Quản Lý Quỹ PVCB Capital không được sử dụng tài sản của Quỹ Đầu tư Cân bằng PVCOM để thực hiện các giao dịch ký quỹ (vay mua chứng khoán) cho quỹ hoặc cho bất kỳ cá nhân, tổ chức khác. Công Ty Quản Lý Quỹ PVCB CAPITAL không được sử dụng tài sản của Quỹ thực hiện các giao dịch bán khống, cho vay chứng khoán.
- Quỹ Đầu tư Cân bằng PVCOM được thực hiện giao dịch mua bán lại (repo) trái phiếu Chính phủ theo quy định của Bộ Tài chính về quản lý giao dịch trái phiếu Chính phủ.

2.4 Phương pháp lựa chọn đầu tư

- Công ty Quản lý Quỹ áp dụng chính sách quản lý chủ động, tích cực, thực hiện quy trình nghiên cứu đánh giá, thẩm định đầu tư trong việc quản lý Quỹ.
- Căn cứ vào các đánh giá, nghiên cứu cơ bản kinh tế vĩ mô, xu hướng lãi suất trong từng giai đoạn, Công ty Quản lý Quỹ sẽ thực hiện chiến lược phân bổ tài sản cho phù hợp với mục tiêu tối đa hóa lợi nhuận với mức rủi ro hợp lý cho danh mục đầu tư.
- Với các cơ hội đầu tư trái phiếu doanh nghiệp, trái phiếu có gắn chứng quyền cổ phiếu, trái phiếu chuyển đổi, Công ty Quản lý Quỹ sẽ thực hiện các phân tích cơ bản đối với tổ chức phát hành, áp dụng phương pháp tiếp cận “Bottom Up Approach” và “Top-Down approach”, các biện pháp bảo đảm trái phiếu, cùng những diễn biến giao dịch của trái phiếu đó (nếu có) trước tác động của khuynh hướng thị trường.

2.5 Nguyên tắc, phương thức xác định giá trị tài sản ròng

- Phương pháp xác định Giá trị Tài sản Ròng phải tuân thủ pháp luật Việt Nam và được quy định cụ thể tại Phụ lục 4 của Điều lệ Quỹ.
- Giá trị Tài sản ròng của Quỹ (NAV của Quỹ) được xác định bằng Tổng giá trị thị trường các tài sản có trong danh mục trừ đi các khoản nợ phải trả của Quỹ bao gồm các khoản nợ, các nghĩa vụ thanh toán của Quỹ tính đến ngày gần nhất trước Ngày định giá. Trường hợp không có giá thị trường tại ngày giao dịch gần nhất, hoặc giá thị trường có nhiều biến động theo quy định nội bộ của Công ty Quản lý Quỹ, Công Ty Quản lý Quỹ được sử dụng giá trị hợp lý xác định theo nguyên tắc, phương pháp quy định tại Sổ tay định giá của Quỹ do Công Ty Quản lý Quỹ xây dựng theo quy định của pháp luật.
- Giá trị Tài sản ròng của một Đơn Vị Quỹ (NAV của một Đơn Vị Quỹ) bằng Giá trị tài sản ròng của Quỹ chia cho tổng số đơn vị quỹ đang lưu hành tại ngày giao dịch gần nhất trước Ngày định giá. Giá trị tài sản ròng của một đơn vị quỹ được làm tròn theo quy định trong lĩnh vực kế toán, kiểm toán. Phần dư phát sinh từ việc làm tròn giá trị ròng của Quỹ được hạch toán vào Quỹ.
- Chính sách định giá các tài sản của Quỹ sẽ 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 và đồng thời được Ban Đại diện Quỹ thông qua.

2.6 Đặc trưng của chứng chỉ quỹ đầu tư

a. Nhà Đầu Tư – Quyền và nghĩa vụ

Nhà Đầu Tư của Quỹ có thể là pháp nhân, cá nhân trong và ngoài nước. Nhà Đầu Tư không chịu trách nhiệm pháp lý hoặc nghĩa vụ khác với Quỹ ngoài trách nhiệm trong phạm vi số Chứng chỉ Quỹ mà họ sở hữu.

Quyền và nghĩa vụ của Nhà Đầu Tư được quy định chi tiết tại Điều 15 của Điều lệ Quỹ.

b. Quyền và nghĩa vụ của Nhà Đầu Tư

1. Nhà Đầu Tư có quyền:

- a) Hưởng lợi từ hoạt động đầu tư của Quỹ tương ứng với số lượng Chứng chỉ Quỹ nắm giữ và hưởng lợi ích và tài sản được chia hợp pháp từ việc thanh lý tài sản quỹ;
 - b) Yêu cầu Công Ty Quản Lý Quỹ thay mặt Quỹ mua lại Chứng chỉ Quỹ hoặc chuyển đổi Chứng chỉ Quỹ (nếu có);
 - c) Thực hiện quyền của mình thông qua Đại hội nhà đầu tư; 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);
 - d) Các quyền khác theo quy định tại Điều 15 Điều lệ quỹ.
2. Nhà Đầu Tư có nghĩa vụ:
- a) Tuân thủ Điều lệ Quỹ;
 - b) Chấp hành quyết định của Đại hội Nhà Đầu Tư;
 - c) Thanh toán đầy đủ tiền mua Chứng chỉ Quỹ Đầu tư Cân bằng PVCOM như đã cam kết theo thời gian quy định và chịu trách nhiệm về các khoản nợ và các nghĩa vụ tài sản khác của Quỹ trong phạm vi số tiền đã thanh toán khi mua Chứng chỉ Quỹ;
 - d) Các nghĩa vụ khác theo quy định pháp luật và tại Điều Lệ này.
- c. *Sổ đăng ký sở hữu chứng chỉ quỹ*

Công Ty Quản Lý Quỹ thực hiện hoặc ủy quyền cho tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan lập và quản lý Sổ Đăng ký Nhà Đầu Tư chính (“Sổ chính”) hoặc 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 của Nhà Đầu Tư đối với Chứng chỉ Quỹ. Sổ đăng ký Nhà Đầu Tư có thể là văn bản hoặc tệp dữ liệu điện tử hoặc cả hai.

Đại lý ký danh được mở, quản lý sổ phụ trên cơ sở hợp đồng ký với công ty quản lý quỹ. Giá dịch vụ quản lý sổ phụ không được hạch toán vào Quỹ.

Nội dung Sổ Chính và Sổ Phụ được quy định tại Điều 16 Điều lệ Quỹ.

d. *Quyền biểu quyết của Nhà Đầu Tư*

Tất cả các Nhà Đầu Tư có tên trong Sổ đăng ký Nhà Đầu Tư trước khi triệu tập cuộc họp đều có quyền tham dự Đại hội Nhà Đầu Tư. Quyền biểu quyết của Nhà Đầu Tư được quy định cụ thể tại điều 23 Điều lệ Quỹ.

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

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

- Việc tách quỹ phải được Đại hội Nhà Đầu Tư chấp thuận và trong các trường hợp sau:

a) Công Ty Quản Lý Quỹ không thể xác định giá trị tài sản ròng của quỹ mở vào ngày định giá mua lại chứng chỉ quỹ mở do Sở giao dịch chứng khoán quyết định đình chỉ giao dịch chứng khoán trong danh mục đầu tư của quỹ;

b) Các sự kiện khác mà UBCKNN xét thấy là cần thiết.

Việc tách quỹ phải được UBCKNN chấp thuận.

- Các trường hợp giải thể quỹ được quy định tại Điều 65 Điều lệ quỹ.

2.7 Cơ chế giao dịch chứng chỉ quỹ

- Quy trình nhận lệnh bán, điều kiện thực hiện lệnh bán: Lệnh bán được chấp nhận để thực hiện khi số lượng Chứng chỉ quỹ đăng ký bán được Đại Lý Chuyển Nhượng xác nhận là do Nhà Đầu Tư đó nắm giữ.

Số tiền bán chứng chỉ Quỹ được tính bằng:

$$\text{Số tiền bán chứng chỉ quỹ} = \text{Số lượng Chứng chỉ Quỹ được mua lại} \times \text{Giá trị Tài sản Ròng trên một Đơn vị quỹ} \times (1 - \text{Giá dịch vụ mua lại} (\%))$$

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

Giá dịch vụ mua lại sẽ được ghi chi tiết trong Điều lệ và Bản cáo Bạch của Quỹ

- Quy trình nhận lệnh mua, điều kiện thực hiện lệnh mua: Lệnh mua sẽ được chấp nhận để thực hiện 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.

Việc thanh toán tiền mua chứng chỉ quỹ có thể thực hiện bằng hình thức chuyển khoản qua ngân hàng hoặc nộp tiền vào tài khoản của Quỹ, đại lý ký danh tại Ngân hàng giám sát. Trường hợp lệnh mua chứng chỉ quỹ và việc thanh toán cho lệnh mua được thực hiện bởi cá nhân, tổ chức khác không phải là Nhà Đầu Tư thì phiếu lệnh và tài liệu xác nhận việc thanh toán phải nêu rõ tên, số tài khoản và giá trị thanh toán của Nhà Đầu Tư được hưởng lợi.

- Quy trình nhận lệnh chuyển đổi, điều kiện thực hiện lệnh chuyển đổi: Nhà Đầu Tư có thể thực hiện việc chuyển đổi Chứng chỉ Quỹ mở khi công ty quản lý có từ hai (02) quỹ mở trở lên. Nhà Đầu Tư có thể đăng ký chuyển đổi một phần hoặc toàn bộ số lượng Chứng chỉ Quỹ sở hữu.

- Các trường hợp tạm dừng giao dịch chứng chỉ quỹ, thực hiện một phần lệnh giao dịch: Công Ty Quản Lý Quỹ có quyền chỉ đáp ứng một phần lệnh bán, lệnh mua, lệnh chuyển đổi của Nhà Đầu Tư hoặc tạm dừng giao dịch chứng chỉ quỹ. Các trường hợp cụ thể được quy định tại Điều 18 Điều lệ quỹ.

2.8 Nguyên tắc xác định giá giao dịch đơn vị quỹ

- Tần suất định giá và phương pháp xác định giá giao dịch trên một đơn vị quỹ: Chứng chỉ Quỹ được giao dịch 01 lần /tuần vào ngày thứ tư hàng tuần. Việc tăng/giảm tần suất giao dịch sẽ được Đại hội nhà đầu tư thông qua và luôn đảm bảo tần suất giao dịch không được ít hơn hai (02) lần trong một (01) tháng.

- Hình thức công bố thông tin về các giá giao dịch, nơi công bố thông tin, tần suất công bố thông tin: Giá giao dịch chứng chỉ quỹ được công bố tại Bản cáo bạch.

- Thông tin về các mức giá dịch vụ: giá dịch vụ phát hành, giá dịch vụ mua lại, giá dịch vụ chuyển đổi được quy định cụ thể tại Điều lệ và Bản cáo bạch Quỹ

2.9 Thông tin về các mức giá dịch vụ mà quỹ phải trả

Giá dịch vụ quản lý quỹ; Giá dịch vụ giám sát; Các loại giá dịch vụ, chi phí hạch toán vào quỹ; các loại giá dịch vụ, chi phí mà nhà đầu tư phải thanh toán được quy định chi tiết tại Bản cáo bạch này.

2.10 Phân chia lợi nhuận và chính sách thuế

- Phương thức xác định và phân phối lợi nhuận của quỹ: Công ty quản lý quỹ được phân chia lợi nhuận của Quỹ cho Nhà Đầu Tư theo quy định tại Điều lệ quỹ và chính sách phân chia lợi nhuận đã được công bố tại bản cáo bạch. Lợi nhuận phân chia được trích từ nguồn lợi nhuận để lại hoặc từ thu nhập của Quỹ. Công Ty Quản Lý Quỹ chỉ được phân chia lợi nhuận khi Quỹ đã hoàn thành hoặc có đủ năng lực tài chính để hoàn thành nghĩa vụ thuế và các nghĩa vụ tài chính khác theo quy định của pháp luật; trích lập đầy đủ các quỹ theo quy định; ngay sau khi trả hết số lợi nhuận đã định, Quỹ vẫn phải bảo đảm thanh toán đủ các khoản nợ, nghĩa vụ tài sản khác đến hạn

- Chính sách thuế: thuế áp dụng đối với quỹ, thuế thu nhập đối với nhà đầu tư (hình thức thanh toán: khấu trừ tại nguồn hoặc nhà đầu tư tự thanh toán) theo quy định của pháp luật tại từng thời điểm.

2.11 Đại hội nhà đầu tư

Đại hội Nhà Đầu Tư là cơ quan có thẩm quyền cao nhất của Quỹ Đầu tư Cân bằng PVCOM. Tất cả các Nhà Đầu Tư có tên trong Sổ đăng ký Nhà Đầu Tư trước khi triệu tập cuộc họp đều có quyền tham dự Đại hội.

Đại hội Nhà đầu tư gồm Đại hội Nhà đầu tư thường niên và bất thường. Quyền hạn và nhiệm vụ Đại hội nhà đầu tư được quy định chi tiết tại Điều 23 Điều lệ Quỹ.

2.12 Ban đại diện quỹ

Ban Đại diện Quỹ Đầu tư Cân bằng PVCOM do Đại hội Nhà Đầu Tư bầu ra, đại diện cho quyền lợi của Nhà Đầu Tư. Các quy định về Tiêu chuẩn lựa chọn thành viên Ban đại diện quỹ; Quyền hạn và nhiệm vụ của Ban đại diện quỹ và các quy định khác của Ban đại diện quỹ được quy định chi tiết tại Điều 28, 29, 30, 31, 32, 33 Điều lệ quỹ.

2.13 Tiêu chí lựa chọn, quyền hạn và nghĩa vụ của công ty quản lý quỹ

- Tiêu chuẩn lựa chọn Công ty quản lý quỹ:

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

- a) Đã được UBCKNN cấp phép hoạt động quản lý Quỹ.
- b) Không phải là người có liên quan của Ngân hàng giám sát.
- c) Có đầy đủ cơ sở vật chất và nhân sự để thực hiện nghiệp vụ quản lý quỹ mở.
- d) Đồng ý thực hiện các cam kết đối với Quỹ như nêu tại Phụ lục 1 và Phụ lục 3 của Điều lệ quỹ.

- Trách nhiệm và quyền hạn của Công ty quản lý quỹ: quy định tại Điều 35 Điều lệ quỹ.

- Chấm dứt quyền và nghĩa vụ đối với công ty quản lý quỹ: quy định tại Điều 36 Điều lệ quỹ.

- Hạn chế hoạt động của Công ty Quản lý quỹ: quy định tại Điều 37 Điều lệ quỹ.

2.14 Tiêu chí lựa chọn, quyền hạn và nghĩa vụ của ngân hàng giám sát

- Tiêu chuẩn lựa chọn ngân hàng giám sát:

Ngân hàng Giám sát được chọn phải thỏa mãn các điều kiện sau:

- a) Ngân hàng Giám sát do Công Ty Quản Lý Quỹ lựa chọn phải đáp ứng các điều kiện quy định tại Khoản 1 Điều 98 Luật Chứng khoán;
 - b) Không được là người có liên quan hoặc có quan hệ sở hữu, vay hoặc cho vay với Công Ty Quản Lý Quỹ;
 - c) Có đầy đủ năng lực cung cấp dịch vụ giám sát, lưu ký;
 - d) Đồng ý thực hiện các cam kết đối với Quỹ như được nêu tại Phụ lục 2 và Phụ lục 3 của Điều lệ.
- Trách nhiệm, quyền hạn của ngân hàng giám sát: quy định tại Điều 39 Điều lệ quỹ.
 - Chấm dứt quyền và nghĩa vụ đối với ngân hàng giám sát: quy định tại Điều 41 Điều lệ quỹ.

2.15 Kiểm toán, kế toán và chế độ báo cáo

Hàng năm, Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ đề xuất ít nhất hai (02) công ty kiểm toán để trình Đại hội Nhà Đầu Tư lựa chọn. Trường hợp Đại hội Nhà Đầu Tư ủy quyền cho Ban đại diện Quỹ theo quy định tại Điều lệ này, Ban đại diện Quỹ thực hiện chọn công ty kiểm toán để tiến hành kiểm toán cho Quỹ. Công ty kiểm toán được lựa chọn phải thỏa mãn các điều kiện sau:

- a) Có giấy phép được cung cấp dịch vụ kiểm toán do Bộ Tài Chính cấp;
- b) Có đầy đủ khả năng cung cấp dịch vụ kiểm toán;
- c) Được UBCKNN cho phép kiểm toán Quỹ đầu tư;
- d) Không phải là người có liên quan của Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc Ngân hàng giám sát.

3. Các rủi ro khi đầu tư vào Quỹ

Giống như các hình thức đầu tư khác, việc đầu tư vào Quỹ Đầu tư Cân bằng PVCOM cũng bao hàm những rủi ro. Nhà Đầu Tư cần nhận thức rõ những rủi ro này và hiểu được mức độ chấp nhận rủi ro của họ 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. Nhà Đầu Tư cần lưu ý những điểm quan trọng sau đây:

- Việc đầu tư vào Quỹ Đầu tư Cân bằng PVCOM sẽ không được cam kết bảo lãnh bởi bất kỳ một Ngân Hàng Giám Sát hay bất kỳ tổ chức nào về việc Quỹ sẽ đạt được những mục tiêu đầu tư đề ra. Nhà Đầu Tư có thể không thu được lợi nhuận hoặc đạt mức lợi nhuận thấp hơn dự kiến hoặc thấp hơn lợi nhuận của các hình thức đầu tư khác cùng thời điểm và cùng thời gian nắm giữ, hoặc có thể bị lỗ một phần hoặc toàn bộ vốn đầu tư ban đầu. Quỹ Đầu tư Cân bằng PVCOM, PVCB Capital, Ban Điều Hành và nhân viên PVCB Capital không có bất cứ sự đảm bảo nào đối với đầu tư ban đầu của Nhà Đầu Tư, cũng như mức lợi nhuận từ đầu tư của Quỹ.
- Quỹ Đầu tư Cân bằng PVCOM nhằm vào mục tiêu đầu tư tạo lợi nhuận và tăng trưởng tài sản ròng cho Nhà Đầu Tư. Tuy nhiên, các Nhà Đầu Tư không nên kỳ vọng có được ngay các khoản thu nhập và có được tăng trưởng giá trị tài sản ngay trong ngắn hạn từ hoạt động đầu tư này.
- Kết quả hoạt động trong quá khứ của PVCB Capital, không hàm ý hay đảm bảo kết quả hoạt động của Quỹ Đầu tư Cân bằng PVCOM.

- Quỹ Đầu tư Cân bằng PVCOM không có bất kỳ sự bảo đảm nào về số lần chi trả và giá trị của cổ tức sẽ được thanh toán trong tương lai. Việc thanh toán cổ tức phụ thuộc vào nguồn phân phối lợi nhuận, chính sách phân phối lợi nhuận của Quỹ và cần có sự chấp thuận của Đại Hội Nhà Đầu Tư và/hoặc của Ban Đại Diện Quỹ tùy thuộc vào nguồn lợi nhuận có thể phân phối. Các Nhà Đầu Tư có thể sẽ không nhận được khoản cổ tức như kỳ vọng hoặc như trong thời gian dự kiến.
- PVCB CAPITAL không chịu trách nhiệm pháp lý về những rủi ro đầu tư của Quỹ và chủ sở hữu, ban điều hành và nhân viên của PVCB CAPITAL không có trách nhiệm pháp lý về các rủi ro hoạt động của PVCB CAPITAL trong quá trình quản lý Quỹ này.
- Quỹ hoạt động theo cơ chế quỹ mở nên Nhà Đầu Tư có thể linh hoạt sử dụng các công cụ thị trường để đưa ra các quyết định đầu tư hay bán lại chứng chỉ Quỹ Đầu tư Cân bằng PVCOM. Nhà Đầu Tư trong quá trình mua/bán chứng chỉ Quỹ có thể phát sinh các nghĩa vụ thuế phải trả theo quy định của pháp luật. Các nghĩa vụ thuế liên quan trực tiếp đến Nhà Đầu Tư không được phản ánh trong kết quả hoạt động chung của Quỹ Đầu tư Cân bằng PVCOM.

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:

- **Rủi ro thị trường:** Rủi ro này phát sinh khi các thị trường tài sản mà Quỹ tham gia có sự suy giảm từng phần hay toàn bộ trong một khoảng thời gian. Rủi ro này trên diện rộng mang tính hệ thống và nằm ngoài khả năng kiểm soát của Công Ty Quản Lý Quỹ. Tuy nhiên, có nhiều nhân tố góp phần tạo ra rủi ro thị trường, có thể giảm thiểu được bằng cách xác định và quản trị cụ thể đến từng loại rủi ro cấu thành, ví dụ như các rủi ro về tín dụng, lạm phát, rủi ro về lãi suất, rủi ro về biến động giá thị trường, rủi ro về tỷ giá.
- **Rủi ro lạm phát:** Rủi ro lạm phát là rủi ro mà giá trị các khoản đầu tư của Quỹ suy giảm do lạm phát. 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 thấp hơn. Ngoài ra, lạm phát tiếp tục 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 lên 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.
- **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 sẽ biến động theo do những thay đổi của lãi suất thị trường, dẫn tới giá thị trường của chứng khoán thay đổi... Thông thường, giá trị thị trường của trái phiếu và các chứng khoán cố định biến động ngược chiều với lãi suất. Để hạn chế những rủi ro về lãi suất, Công Ty Quản Lý Quỹ thường xuyên phân tích, đánh giá xu hướng lãi suất trong từng giai đoạn để có các quyết định phân bổ tài sản phù hợp. Đối với phần tài sản phân bổ vào trái phiếu, Quỹ sẽ giữ kỳ hạn của các trái phiếu một cách phù hợp tương ứng với các kỳ vọng về lãi suất.
- **Rủi ro tín dụng:** Rủi ro tín dụng hay rủi ro mất khả năng thanh toán là rủi ro mà tổ chức phát hành không thể đáp ứng các nghĩa vụ của mình đối với phần vốn gốc và lãi khi đến hạn thanh toán. Rủi ro này chủ yếu liên quan đến các chứng khoán có thu nhập cố định. Công Ty Quản

Lý Quỹ sẽ xem xét cẩn trọng và thường xuyên đánh giá chất lượng tín dụng trong quá trình lựa chọn đầu tư và trái phiếu và các chứng khoán có thu nhập cố định khác.

- **Rủi ro tỷ giá:** Rủi ro tỷ giá là rủi ro mà giá trị của khoản đầu tư của Quỹ và các công cụ tài chính bị ảnh hưởng bởi sự biến động tỷ giá. Các khoản đầu tư có rủi ro tỷ giá sẽ được Quỹ giám sát thông qua việc phân tích kỹ lưỡng các nguồn doanh thu và các khoản công nợ của các công ty đó. Ở khía cạnh khác, Quỹ sẽ không bảo vệ và chịu trách nhiệm cho rủi ro tỷ giá đối với Nhà Đầu Tư nước ngoài mua chứng chỉ Quỹ Đầu tư Cân bằng PVCOM bằng đơn vị tiền tệ sử dụng duy nhất của Quỹ là đồng Việt Nam. Các Nhà Đầu Tư nước ngoài vì vậy sẽ phải tự tìm kiếm các công cụ để tự phòng ngừa rủi ro này.
- **Rủi ro pháp lý:** Thị trường chứng khoán cũng như hệ thống khung pháp lý liên quan của Việt Nam vẫn còn tương đối non trẻ. Sẽ tồn tại những rủi ro về pháp lý khi Chính phủ vẫn đang trong quá trình hoàn thiện và điều chỉnh khung pháp lý cho các hoạt động của 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 sẽ để thay đổi cơ cấu danh mục đầu tư cho phù hợp.
- **Rủi ro biến động giá:** Rủi ro về biến động giá của Quỹ phát sinh khi một hay một số Nhà Đầu Tư đang nắm giữ một số lượng lớn Đơn Vị Quỹ quyết định thực hiện Lệnh Bán các Đơn Vị Quỹ này cùng lúc. Điều này có thể ảnh hưởng bất lợi tới giá Đơn Vị Quỹ nếu Công Ty Quản Lý Quỹ phải thoái vốn các khoản đầu tư tại mức thấp. Các quy định về thực hiện một phần lệnh bán và tạm dừng lệnh bán có thể giảm thiểu rủi ro biến động giá của Quỹ.
- **Rủi ro tái đầu tư:** Đây là rủi ro đặc thù của các khoản đầu tư trái phiếu khi dòng tiền từ trái tức được tái đầu tư với mức lãi suất thấp hơn mức lãi suất thị trường tại thời điểm mua trái phiếu. Rủi ro này xảy ra khi mức lãi suất thị trường có xu hướng giảm. Việc quản trị rủi ro tái đầu tư sẽ được Quỹ thực hiện qua công tác theo dõi chặt chẽ kỳ vọng lãi suất trên thị trường, thể hiện trên đường cong lợi suất và kỳ hạn của danh mục đầu tư trái phiếu. Trái phiếu có kỳ hạn dài sẽ được ưu tiên nắm giữ khi lãi suất đang ở mức cao và được kỳ vọng sẽ giảm. Trái phiếu có kỳ hạn ngắn hoặc có lãi suất thả nổi sẽ được ưu tiên nắm giữ nếu lãi suất được kỳ vọng tăng.
- **Rủi ro thiếu các công cụ phòng ngừa rủi ro:** hiện tại các công cụ phòng ngừa rủi ro trên thị trường chưa phát triển nhiều, nên khả năng sẽ không có sẵn các công cụ cần thiết để sử dụng.
- **Rủi ro hoạt động quản lý quỹ:** Đây là rủi ro khi không phải tất cả các quyết định đầu tư của PVCB Capital đều mang lại lợi nhuận hoặc đáp ứng được kỳ vọng tại thời điểm tiến hành các khoản đầu tư này, hoặc khi nhân viên đầu tư chủ chốt của PVCB Capital nghỉ việc.
- **Rủi ro xung đột lợi ích:** Công Ty Quản Lý Quỹ có thể sẽ gặp phải những xung đột nhất định về lợi ích giữa các quỹ đầu tư và các sản phẩm tài chính khác do Công Ty Quản Lý Quỹ điều hành. Công ty Quản Lý Quỹ có thể kiểm soát rủi ro này bằng cách thiết lập bộ phận quản lý đầu tư riêng biệt cho từng quỹ, cũng như thiết lập “tường lửa thông tin” nội bộ (Chinese wall) nhằm hạn chế đến mức thấp rủi ro xung đột lợi ích này.

- **Rủi ro thanh khoản:** Đây là rủi ro khi Quỹ không thể thanh lý đủ tài sản để thanh toán cho các lệnh bán của Nhà Đầu Tư do tính thanh khoản của thị trường thấp; hay các lệnh bán/lệnh chuyển đổi chỉ được thực hiện một phần theo quy định của Điều Lệ Quỹ và pháp luật. 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 với các lệnh bán có thể tiên lượng được một cách hợp lý; việc thanh toán trong đa phần trường hợp sẽ được thực hiện đúng hạn và không bị ảnh hưởng bởi những tài sản kém thanh khoản nhất thời.
- **Rủi ro bất khả kháng:** Đây là các rủi ro khi các sự kiện 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 và khả năng cho phép, có thể ảnh hưởng lớn và đột ngột lên giá trị của tất cả hoặc một số tài sản của Quỹ, có thể bao gồm những sự kiện như:
 - o Thảm họa thiên nhiên (động đất, lũ lụt), hỏa hoạn, thảm họa hạt nhân;
 - o Môi trường kinh doanh như khủng hoảng tài chính, hệ thống ngân hàng, hoặc các lãnh đạo chủ chốt doanh nghiệp mất khả năng điều hành;
 - o Khủng hoảng, trục trặc hệ thống thông tin, máy tính.

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

1. Căn cứ pháp lý

Việc thành lập và hoạt động của Quỹ Đầu tư Cân bằng PVCOM và các vấn đề liên quan chịu sự điều chỉnh của:

- Luật Chứng Khoán số 54/2019/QH14 do Quốc hội Nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam thông qua ngày 26 tháng 11 năm 2019 (sau đây gọi tắt là “Luật Chứng khoán”);
- Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Chính phủ về Quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật chứng khoán;
- Nghị định số 156/2020/NĐ-CP ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Chính phủ về xử phạt vi phạm hành chính trong lĩnh vực chứng khoán và thị trường chứng khoán;
- Thông tư số 98/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ Tài Chính hướng dẫn về hướng dẫn hoạt động và quản lý quỹ đầu tư chứng khoán;
- Thông tư số 99/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ Tài Chính hướng dẫn về hướng dẫn về hoạt động của công ty quản lý quỹ đầu tư chứng khoán;
- 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;
- Thông tư số 125/2011/TT-BTC ngày 05 tháng 9 năm 2011 của Bộ Tài Chính hướng dẫn kế toán áp dụng đối với công ty quản lý quỹ;
- 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;

- 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 91/2020/TT-BTC ngày 13 tháng 11 năm 2020 của Bộ Tài Chính về quy định chỉ tiêu an toàn tài chính và biện pháp xử lý đối với tổ chức kinh doanh chứng khoán không đáp ứng chỉ tiêu an toàn tài chính;
- Thông tư số 51/2021/TT-BTC ngày 30 tháng 06 năm 2021 của Bộ Tài Chính hướng dẫn nghĩa vụ của tổ chức, cá nhân trong hoạt động đầu tư nước ngoài trên thị trường chứng khoán Việt Nam
- Thông tư số 197/2015/TT-BTC ngày 03 tháng 12 năm 2015 của Bộ Tài Chính quy định về hành nghề chứng khoán;
- Thông tư số 102/2021/TT-BTC ngày 17 tháng 11 năm 2021 của Bộ Tài chính quy định giá dịch vụ trong lĩnh vực chứng khoán áp dụng tại các tổ chức kinh doanh chứng khoán, ngân hàng thương mại tham gia vào thị trường chứng khoán Việt Nam;
- Thông tư số 101/2021/TT-BTC ngày 17 tháng 11 năm 2021 của Bộ Tài chính quy định 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;
- Thông tư 272/2016/TT-BTC ngày 14 tháng 11 năm 2016 của Bộ Tài chính quy định mức thu, chế độ thu, nộp, quản lý và sử dụng phí, lệ phí trong lĩnh vực chứng khoán (hết hiệu lực vào ngày 30/06/2022);
- Thông tư số 25/2022/TT-BTC ngày 28 tháng 04 năm 2022 của Bộ Tài chính quy định mức thu, chế độ thu, nộp, quản lý và sử dụng phí, lệ phí trong lĩnh vực chứng khoán (hiệu lực từ 01/07/2022);
- Các văn bản pháp luật hướng dẫn có liên quan.

2. Phương án phát hành lần đầu (IPO)

- Tên Quỹ: Quỹ Đầu tư Cân bằng PVCOM
- Tên viết tắt: PBIF
- Tên Tiếng Anh: PVCOM BALANCE INVESTMENT FUND
- Loại hình quỹ: Quỹ đại chúng dạng mở
- Nhà Đầu Tư của Quỹ: Nhà Đầu Tư cá nhân, tổ chức trong và ngoài nước
- Thời hạn hoạt động: Không giới hạn
- Vốn điều lệ huy động: 51.620.008.000 (năm mươi một tỷ sáu trăm hai mươi triệu lẻ tám nghìn đồng)
- Đơn vị tiền tệ: Đồng Việt Nam
- Mệnh giá: 10.000 (mười nghìn) đồng/Đơn Vị Quỹ
- Giá dịch vụ Phát Hành: 0%
- Số tiền đăng ký mua tối thiểu: 1.000.000 (một triệu) đồng/giao dịch
- Ngày phát hành: Sẽ được ghi rõ trong bản thông báo phát hành sau khi Quỹ Đầu tư Cân bằng PVCOM được cấp phép phát hành ra công chúng.

- Thời hạn phát hành lần đầu: tối đa chín mươi (90) ngày kể từ ngày Giấy Chứng Nhận Chào Bán Chứng Chỉ Quỹ ra công chúng có hiệu lực.
- Thời gian gia hạn phát hành: Sẽ được UBCKNN xem xét gia hạn nhưng không quá ba mươi (30) ngày sau khi kết thúc thời gian phân phối Chứng Chỉ Quỹ.

2.1. Địa điểm phát hành và các đại lý phân phối

Chứng Chỉ Quỹ Đầu tư Cân bằng PVCOM được phát hành lần đầu thông qua các Đại lý Phân phối sau:

Công ty Cổ phần Quản lý quỹ Ngân hàng TMCP Đại chúng Việt Nam

- Giấy phép hoạt động: 23/UBCK-GP do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 14/12/2007
- Địa điểm phân phối chứng chỉ quỹ:
 - + Trụ sở chính: Tầng 9, Tòa nhà Hapro, 11B Cát Linh, quận Đống Đa, Hà Nội.
- Điện thoại: (84-24) 39747088
- Website: <http://www.pvcomcapital.com.vn>

Công ty Cổ phần FINCORP

- Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh số 0314127430 chứng nhận lần đầu ngày 23/11/2016, chứng nhận thay đổi lần thứ 12 ngày 09/07/2021
- Giấy phép đăng ký hoạt động phân phối chứng chỉ quỹ mở: số 01/GCN-UBCK cấp ngày 02/04/2018
- Địa điểm phân phối chứng chỉ quỹ: 4A/167A Đường Nguyễn Văn Thương, phường 25, quận Bình Thạnh, Thành phố Hồ Chí Minh
- Điện thoại: (84-28) 3636 1079
- Website: <https://fmarket.vn/home>

2.2. Đăng ký mua chứng chỉ quỹ lần đầu

Nhà Đầu Tư có thể lựa chọn đặt lệnh chứng chỉ quỹ thông qua hình thức đặt lệnh trực tiếp tại Đại lý phân phối hoặc đặt lệnh trực tuyến (online qua website hoặc app,...) mà Đại lý phân phối áp dụng tại từng thời điểm.

Đơn Đăng ký mở tài khoản

Nhà Đầu Tư thực hiện việc mua chứng chỉ quỹ lần đầu tiên cần điền đầy đủ thông tin vào Đơn Đăng ký mở tài khoản giao dịch chứng chỉ quỹ mở (Đơn Đăng ký). Đơn Đăng ký được cung cấp tại các Đại lý Phân Phối được nêu tại khoản 2.1 của Điều này và tại Công Ty Quản Lý Quỹ. Đơn Đăng ký phải kèm theo bản sao hợp lệ các giấy tờ quy định trong Đơn Đăng ký. Nhà Đầu Tư nên lưu lại một bản Đơn Đăng ký và cập nhật cho các Đại lý Phân Phối các thông tin cung cấp trong Phiếu Đăng Ký mỗi khi có sự thay đổi.

Nhà Đầu Tư có thể mở nhiều tài khoản tại các Đại lý Phân Phối khác nhau để giao dịch chứng chỉ quỹ. Nhà Đầu Tư cần nộp Đơn Đăng ký và các giấy tờ quy định để mở tài khoản giao dịch tại mỗi Đại lý Phân Phối mà Nhà Đầu Tư muốn thực hiện giao dịch. Danh sách các Đại lý Phân Phối của Quỹ

được nêu tại khoản 2.1 của Điều này. Tại mỗi Đại lý phân phối, Nhà Đầu Tư chỉ được mở một tài khoản giao dịch Chứng chỉ Quỹ. Dựa trên hoạt động của Đại lý Phân phối, tài khoản giao dịch Chứng chỉ quỹ sẽ được mở dưới dạng:

- (i) Tài khoản của Nhà Đầu Tư mở tại Đại lý Phân phối, đứng tên chủ sở hữu là Nhà Đầu Tư; hoặc
- (ii) Tài khoản ký danh mở tại Đại lý Ký danh, thuộc sở hữu của Nhà Đầu Tư tại Sở phụ, đứng tên là Đại lý Ký danh.

Điền phiếu lệnh

Nhà Đầu Tư phải điền đầy đủ và chính xác thông tin trên Phiếu lệnh, là Phiếu đăng ký mua Chứng chỉ Quỹ. Phiếu lệnh hoàn chỉnh phải được gửi tới Đại lý Phân phối. 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 thông tin.

Quá trình xử lý đơn đăng ký và lệnh mua CCQ

Nhà Đầu Tư nộp Đơn Đăng ký và Phiếu Lệnh mua, kèm theo đầy đủ các giấy tờ yêu cầu tại các Đại lý Phân Phối của Quỹ. Danh sách các Đại lý Phân Phối của Quỹ được quy định tại mục 2.1 Điều này của Bản Cáo Bạch. Các Đại lý Phân Phối sẽ tập hợp các hồ sơ này và chuyển thông tin này cho Đại lý chuyên nhượng để tiến hành xử lý hồ sơ. Các hồ sơ không đầy đủ thông tin sẽ bị từ chối. Công Ty Quản lý Quỹ được quyền từ chối thực hiện các hồ sơ này của Nhà Đầu Tư trong trường hợp không tìm được cách giải quyết cho các vấn đề có thể phát sinh trong quá trình xử lý Đơn Đăng ký.

Nhà Đầu Tư có thể thực hiện đặt lệnh giao dịch qua internet, điện thoại, fax tùy theo khả năng đáp ứng của Đại lý Phân Phối. Việc thực hiện ở các hình thức này phải tuân thủ các quy định về giao dịch điện tử và chứng khoán.

Nhà Đầu Tư nộp tiền mua Chứng Chỉ Quỹ bằng cách chuyển khoản qua ngân hàng hoặc nộp tiền vào tài khoản của Quỹ tại Ngân Hàng Giám Sát bằng Đồng Việt Nam. Phí chuyển tiền do Nhà Đầu Tư trả.

Thông tin tài khoản để Nhà Đầu Tư nộp tiền/chuyển khoản mua Quỹ:

- Tên tài khoản: QUỸ ĐẦU TƯ CÂN BẰNG PVCOM
- Số tài khoản: *theo danh sách tài khoản của từng Đại lý Phân phối*
- Ngân hàng: Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam – CN Hà Thành
- **Nội dung đối với lệnh mua thường:** [Họ tên Nhà đầu tư]_[Số tài khoản giao dịch chứng chỉ quỹ mở] Mua Quỹ PBIF
- **Nội dung đối với lệnh mua theo chương trình đầu tư định kỳ:** [Họ tên Nhà đầu tư]_[Số tài khoản giao dịch chứng chỉ quỹ mở] Mua Quỹ PBIFS002

Lưu ý:

- Khi Nhà Đầu Tư nộp tiền qua hình thức chuyển khoản, đề nghị chọn “phí ngoài” để đảm bảo số tiền ghi trên Phiếu lệnh Mua khớp với số tiền Nhà Đầu Tư nộp vào tài khoản quỹ.
- Giá trị mua tối thiểu: 1.000.000 đồng

(Chi tiết Nhà Đầu Tư vui lòng tham khảo thêm ở Phụ lục 2 kèm theo Bản cáo bạch này)

Thời hạn thanh toán

Việc thanh toán sẽ được thực hiện trước ngày kết thúc đợt phát hành.

Tuân thủ

Đơn Đăng ký và Phiếu Lệnh mua được soạn thảo để đáp ứng các yêu cầu áp dụng cho các công ty quản lý quỹ nhằm tuân thủ các quy định về Nhận Biết Khách Hàng (“KYC”) và các quy định Phòng Chống Rửa Tiền (“AML”). Vì vậy, các thông tin Nhà Đầu Tư cung cấp liên quan đến Đơn Đăng ký và Phiếu Lệnh mua cần được hoàn tất đầy đủ và trung thực.

Theo quy định của pháp luật Việt Nam, tất cả các Nhà Đầu Tư bắt buộc phải cung cấp giấy tờ và các thông tin bổ sung theo quy định về KYC và AML. Nhà Đầu Tư nước ngoài có thể phải cung cấp các thông tin và khai báo bổ sung nhằm tuân thủ các quy định quốc tế. Các Đơn Đăng ký/ Phiếu Lệnh mua không có đủ hồ sơ hoặc thông tin theo yêu cầu có thể bị từ chối.

Nhà Đầu Tư phải đảm bảo rằng số tiền đầu tư phải từ nguồn hợp pháp và không có nguồn gốc từ các hành vi vi phạm pháp luật cũng như không vi phạm các điều khoản của các quy định về thuế thu nhập, quy định về AML, chống tham nhũng, chống hối lộ và/hoặc các luật áp dụng khác được ban hành bởi Chính phủ Việt Nam hoặc Chính phủ sở tại của Nhà Đầu Tư tại các thời điểm khác nhau.

Nhà Đầu Tư cư trú ngoài lãnh thổ Việt Nam muốn mua chứng chỉ Quỹ phải đảm bảo tuân thủ các quy định và luật áp dụng tại nước sở tại của mình. Nhà Đầu Tư chịu trách nhiệm tuân thủ các quy định về thuế, ngoại hối hay các quy định khác áp dụng đối với giao dịch mua và bán. Theo quy định hiện tại của Việt Nam, Nhà Đầu Tư nước ngoài cần mở một tài khoản đầu tư bằng tiền Đồng Việt Nam tại một ngân hàng thương mại ở Việt Nam. Tất cả các giao dịch đầu tư, nhận cổ tức, mua ngoại tệ để chuyển tiền đầu tư ra nước ngoài và các hoạt động liên quan khác đều phải được thực hiện qua tài khoản này. Nhà Đầu Tư cần tham khảo ý kiến tư vấn về luật và thuế để có thông tin phù hợp đối với các giao dịch của mình.

Chấp nhận Đơn Đăng ký/ Phiếu Lệnh mua:

Công Ty Quản Lý Quỹ có toàn quyền chấp nhận hay từ chối bất kỳ Đơn Đăng ký/ Phiếu Lệnh mua nào theo các điều khoản của Điều Lệ, Bản Cáo Bạch và các quy định về KYC và AML và không có nghĩa vụ phải cung cấp lý do từ chối cho Nhà Đầu Tư.

2.3. Phân phối Chứng Chỉ Quỹ lần đầu

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

Số lượng Chứng chỉ Quỹ được phân phối sau khi đăng ký được tính theo công thức sau:

Số lượng Chứng Chỉ Quỹ được phân phối = Số tiền đăng ký mua hợp lệ x (1 - Giá dịch vụ phát hành (%)) / giá trị tài sản ròng của một đơn vị quỹ tại ngày giao dịch

- Số lượng Chứng chỉ Quỹ sau khi phân phối có thể là số lẻ ở dạng thập phân, làm tròn xuống tới số hạng thứ hai sau dấu phẩy.
- Trường hợp số tiền chuyển vào tài khoản của Quỹ thấp hơn giá trị mua tối thiểu 1.000.000 VND (một triệu đồng), việc đăng ký mua Chứng Chỉ Quỹ lần đầu cũng coi như không hợp lệ. Số tiền đăng ký mua này sẽ được hoàn trả lại Nhà Đầu Tư trong vòng năm (05) ngày làm việc sau khi Quỹ kết thúc thời gian huy động vốn. Phí chuyển tiền phát sinh được trừ vào số tiền hoàn trả này.
- Trong trường hợp số tiền thực tế thanh toán vào tài khoản của Quỹ khác với số tiền ghi trên Phiếu Lệnh mua, nhưng không thấp hơn số tiền mua tối thiểu, số lượng Đơn Vị Quỹ được phân phối sẽ căn cứ vào số tiền thực tế thanh toán vào tài khoản của Quỹ.

- o Trong trường hợp tổng số tiền đăng ký mua hợp lệ vượt quá số vốn điều lệ dự kiến huy động tối thiểu, Nhà Đầu Tư sẽ được phân phối đầy đủ số lượng Chứng chỉ Quỹ theo như số tiền đã đăng ký và thực góp;

Quỹ Đầu tư Cân bằng PVCOM sẽ không niêm yết giao dịch Chứng chỉ Quỹ trên Sở Giao dịch Chứng khoán. Nhà Đầu Tư có thể giao dịch Chứng chỉ Quỹ các lần tiếp theo tại Đại Lý Phân Phối chỉ định sau khi Quỹ Đầu tư Cân bằng PVCOM được cấp giấy chứng nhận thành lập quỹ.

2.4. Thời hạn xác nhận giao dịch của Nhà Đầu Tư:

Trong vòng năm (05) ngày kể từ ngày Quỹ được cấp Giấy đăng ký lập quỹ, Công ty Quản lý quỹ hoặc Đại lý chuyên nhượng được chỉ định phải lập và quản lý Sổ Đăng ký Nhà Đầu Tư và xác nhận quyền sở hữu chứng chỉ quỹ cho Nhà Đầu Tư.

2.5. Ngày dự kiến giao dịch đầu tiên sau đợt phát hành lần đầu:

Thứ Tư đầu tiên trong vòng ba mươi (30) ngày kể từ ngày UBCKNN cấp Giấy chứng nhận đăng ký lập Quỹ.

2.6. Xử lý trường hợp phát hành chứng chỉ quỹ lần đầu không thành:

Trường hợp sau khi kết thúc đợt phát hành bao gồm cả thời gian gia hạn mà tổng số tiền đăng ký mua hợp lệ thấp hơn năm mươi (50) tỷ đồng hoặc thấp hơn giá trị vốn tối thiểu dự kiến huy động, hoặc có ít hơn một trăm (100) Nhà Đầu Tư, không kể Nhà Đầu Tư chứng khoán chuyên nghiệp, mua Chứng chỉ Quỹ, Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ hủy đợt phát hành và báo cáo cho UBCKNN đồng thời công bố thông tin về việc huy động vốn không thành công trong vòng hai mươi bốn (24) giờ làm việc sau khi kết thúc giai đoạn chào bán. Trong thời hạn mười lăm (15) ngày, kể từ ngày kết thúc đợt chào bán, Công Ty Quản Lý Quỹ phải hoàn trả mọi khoản tiền đã đóng góp cho Nhà Đầu Tư, bao gồm cả lãi suất (nếu có). Công Ty Quản Lý Quỹ chịu mọi phí tổn, nghĩa vụ tài chính phát sinh từ việc huy động vốn.

2.7. Các đối tác liên quan đến đợt phát hành

- Tổ chức phát hành: Quỹ Đầu tư Cân bằng PVCOM
- Đại diện phát hành: Công Ty Cổ phần Quản lý Quỹ Ngân hàng TMCP Đại chúng Việt nam
- Ngân Hàng Giám Sát: Ngân Hàng TMCP Đầu tư và phát triển Việt Nam - Chi nhánh Hà Thành
- Hệ thống Đại Lý Phân Phối: Công ty Cổ phần Fincorp; Công ty Cổ phần Quản lý quỹ Ngân hàng TMCP Đại chúng Việt Nam
- Công ty kiểm toán dự kiến: Công ty Kiểm toán Deloitte hoặc Công ty Kiểm toán KPMG Việt Nam hoặc một công ty kiểm toán khác được cơ quan có thẩm quyền của Quỹ lựa chọn thông qua.

Chi tiết về địa chỉ các Điểm Nhận Lệnh của các Đại Lý Phân Phối được nêu chi tiết tại khoản 2.1 của Điều này.

3. Giao dịch chứng chỉ quỹ các lần tiếp theo

3.1. Các quy định chung khi thực hiện giao dịch chứng chỉ quỹ

- a. Cách thức đặt lệnh giao dịch:

Nhà Đầu Tư có thể thực hiện đặt lệnh giao dịch tại quầy, giao dịch qua internet, điện thoại, fax tùy theo khả năng đáp ứng của Đại Lý Phân Phối. Việc thực hiện ở các hình thức này phải tuân thủ các quy định về giao dịch điện tử và chứng khoán.

Nhà Đầu Tư có thể ủy quyền cho các cá nhân khác thực hiện giao dịch Chứng Chi Quỹ, và phải điền thông tin người được ủy quyền vào “Giấy Đăng Ký Mở Tài Khoản Giao Dịch Chứng Chi Quỹ Mở”. Người được ủy quyền sẽ không được thay đổi cho đến khi Nhà Đầu Tư đăng ký lại người được ủy quyền tại Đại Lý Phân Phối.

Danh sách các Đại Lý Phân Phối của Quỹ được cập nhật tại Phụ lục 1 của Bản Cáo Bạch này

b. Ngày Giao Dịch:

Chứng chỉ Quỹ được giao dịch 1 lần/tuần vào thứ Tư hàng tuần. Nếu ngày giao dịch Chứng chỉ Quỹ định kỳ nêu trên trùng vào các ngày nghỉ lễ, kể cả ngày nghỉ bù, làm bù theo quy định của pháp luật thì ngày giao dịch đó sẽ được chuyển sang ngày làm việc kế tiếp hoặc ngày khác (nếu ngày kế tiếp vẫn là ngày nghỉ lễ) theo thông báo của Công ty Quản lý Quỹ. Công ty Quản lý Quỹ sẽ thông báo về ngày giao dịch bù này trước ít nhất ba (03) ngày trên trang web của Công ty Quản lý Quỹ PVCB Capital.

Nhà Đầu Tư có thể mua, bán, chuyển đổi quỹ hoặc chuyển nhượng đơn vị quỹ trong Ngày giao dịch.

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

Việc tăng/giảm tần suất giao dịch sẽ được Công Ty Quản lý Quỹ thông báo công khai, cập nhật phần thay đổi này vào Bản Cáo Bạch, thông báo cho Ngân hàng Giám sát và công bố thông tin theo quy định của Pháp luật. Công Ty Quản lý Quỹ sẽ cập nhật nội dung thay đổi này vào Điều lệ Quỹ tại kỳ họp Đại hội Nhà Đầu Tư thường niên gần nhất.

c. Thời Điểm Đóng Sổ Lệnh

Là thời điểm cuối cùng mà Đại Lý Phân Phối nhận lệnh giao dịch từ Nhà Đầu Tư để thực hiện trong Ngày Giao Dịch Chứng Chi Quỹ. Các lệnh giao dịch nhận được sau thời điểm đóng sổ lệnh sẽ bị hủy.

Thời Điểm Đóng Sổ Lệnh: 14 giờ 45 phút ngày giao dịch gần nhất trước Ngày Giao Dịch Chứng chỉ Quỹ (ngày (T-1)). Trong trường hợp ngày đóng sổ lệnh rơi vào ngày nghỉ lễ thì việc nhận lệnh sẽ được thực hiện vào 14 giờ 45 phút của ngày giao dịch liền kề trước đó. Công ty quản lý quỹ sẽ thông báo đến Nhà Đầu Tư, Đại lý phân phối và các đơn vị cung cấp dịch vụ có liên quan về lịch giao dịch cụ thể khi các dịp lễ tết xảy ra trên trang thông tin điện tử của công ty và/hoặc bằng thư điện tử.

d. Giá giao dịch Chứng Chi Quỹ

Giá dịch vụ phát hành: là mức giá Nhà Đầu Tư phải thanh toán để mua một Đơn Vị Quỹ. Giá dịch vụ phát hành tính theo tỷ lệ phần trăm giá trị giao dịch chứng chỉ quỹ được quy định tại Điều lệ quỹ.

Giá dịch vụ mua lại: là mức giá mà Công Ty Quản lý Quỹ phải thanh toán cho Nhà Đầu Tư để mua lại từ Nhà Đầu Tư một Đơn Vị Quỹ. Giá dịch vụ mua lại tính theo tỷ lệ phần trăm Giá trị Tài sản Ròng trên một Đơn vị Quỹ được quy định tại Điều lệ quỹ và được khấu trừ từ giá trị giao dịch chứng chỉ quỹ của Nhà đầu tư.

Giá Trị Tài Sản Ròng (NAV) cho mỗi Đơn Vị Quỹ bằng NAV của Quỹ chia cho tổng số Đơn vị Quỹ đang lưu hành tại Ngày Giao Dịch gần nhất trước Ngày Định Giá.

Ngày Định Giá là ngày xác định NAV của Quỹ. Ngày Định Giá là Ngày giao dịch chứng chỉ quỹ và các ngày khác mà Giá trị tài sản ròng của quỹ được xác định cho mục đích báo cáo hoặc các mục đích khác.

Giá Trị Tài Sản Ròng của 1 Đơn Vị Quỹ và giá giao dịch Chứng Chỉ Quỹ sẽ được công bố trên trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ trong vòng ba (03) ngày làm việc kể từ Ngày định giá với điều kiện các trang điện tử này hoạt động bình thường. Trường hợp NAV bị định giá sai, Ngân hàng Giám sát phải thông báo và yêu cầu Công Ty Quản Lý Quỹ điều chỉnh trong thời hạn hai mươi bốn (24) giờ.

Giá dịch vụ phát hành, Giá dịch vụ mua lại và Giá dịch vụ chuyển đổi Chứng chỉ Quỹ được quy định cụ thể trong mục giá dịch vụ và lệ phí dưới đây.

e. Thời hạn xác nhận giao dịch

Trong vòng ba (03) ngày làm việc kể từ Ngày Giao Dịch Chứng Chỉ Quỹ, Đại Lý Chuyển Nhượng của Quỹ sẽ cập nhật đầy đủ thông tin về sở hữu sau giao dịch của Nhà Đầu Tư vào sổ chính và Nhà Đầu Tư sẽ nhận được bản xác nhận giao dịch.

f. Thời hạn thanh toán tiền bán chứng chỉ quỹ cho Nhà Đầu Tư

Trong vòng năm (05) ngày làm việc kể từ Ngày Giao Dịch Chứng Chỉ Quỹ, tiền bán Chứng Chỉ Quỹ sẽ được thanh toán trực tiếp vào tài khoản của Nhà Đầu Tư.

g. Hủy lệnh giao dịch

Lệnh giao dịch Chứng Chỉ Quỹ chỉ được hủy trước Thời Điểm Đóng Sổ Lệnh. Nhà Đầu Tư thực hiện hủy lệnh tại Đại Lý Phân Phối mà Nhà Đầu Tư đã đăng ký giao dịch.

Trong trường hợp Nhà Đầu Tư hủy lệnh sau khi đã thực hiện chuyển tiền mua Chứng Chỉ Quỹ vào tài khoản của Quỹ, số tiền này sẽ được hoàn trả vào tài khoản của Nhà Đầu Tư trong vòng ba (03) ngày làm việc kể từ Ngày Giao Dịch Chứng Chỉ Quỹ. Phí chuyển tiền sẽ được trừ vào khoản tiền hoàn trả này.

h. Duy trì tài khoản giao dịch Chứng Chỉ Quỹ

Khi tài khoản giao dịch Chứng Chỉ Quỹ của Nhà Đầu Tư có số dư bằng không (0) và không phát sinh giao dịch nào trong vòng một (01) năm, tài khoản có thể bị khóa hoặc đóng tùy theo chính sách của Công Ty Quản Lý Quỹ theo từng thời kỳ. Nhà Đầu Tư vui lòng liên hệ đại lý phân phối để biết thêm chi tiết.

i. Thông tin tài khoản nhận tiền mua chứng chỉ quỹ

Nhà đầu tư đặt lệnh mua chứng chỉ quỹ cần nộp tiền vào tài khoản của Quỹ với thông tin chi tiết như sau:

- Tên tài khoản: QUỸ ĐẦU TƯ CÂN BẰNG PVCOM
- Số tài khoản: theo danh sách tài khoản của từng Đại lý Phân phối được quy định bên dưới
- Ngân hàng: Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam – CN Hà Thành
- Nội dung đối với lệnh mua thường: [Họ tên Nhà đầu tư]_[Số tài khoản giao dịch chứng chỉ quỹ mở] Mua Quỹ PBIF

- **Nội dung đối với lệnh mua theo chương trình đầu tư định kỳ:** [Họ tên Nhà đầu tư] [Số tài khoản giao dịch chứng chỉ quỹ mở] Mua Quỹ PBIFS002

Nhà đầu tư đặt mua chứng chỉ quỹ tại Đại lý Phân phối nào thì điền số tài khoản của Đại lý phân phối đó. Danh sách tài khoản của từng Đại lý Phân phối của Quỹ như sau:

TT	Tên Đại lý Phân phối	Số tài khoản
1	Công ty Cổ Phần Fincorp	1222460820
3	Công ty Cổ phần Quản lý quỹ Ngân hàng TMCP Đại chúng Việt Nam	1222442660

3.2. Giao dịch mua chứng chỉ quỹ

Đơn đăng ký/Phiếu lệnh mua

Nhà Đầu Tư mua đơn vị quỹ cần điền đầy đủ vào phiếu lệnh mua được đính kèm theo Đơn đăng ký mở tài khoản nếu giao dịch lần đầu hoặc đã có sẵn tại các Điểm nhận lệnh khi mua các lần tiếp theo. Phiếu Lệnh mua Chứng chỉ Quỹ phải được nộp trước Thời điểm Đóng sổ lệnh tại ngày T-1 trước Ngày Giao Dịch. Các lệnh giao dịch nhận được sau thời điểm đóng sổ lệnh sẽ bị hủy.

Nhà Đầu Tư phải nộp tiền vào tài khoản của Quỹ tại Ngân Hàng Giám Sát bằng Đồng Việt Nam trước thời điểm Đóng sổ lệnh. Phí chuyển tiền do Nhà Đầu Tư trả. Ngoài ra, Nhà Đầu Tư phải đảm bảo rằng số tiền đầu tư phải từ nguồn hợp pháp và không có nguồn gốc từ các hành vi vi phạm pháp luật cũng như không vi phạm các điều khoản của các quy định về thuế thu nhập, quy định về AML

Quy trình xử lý lệnh mua

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 (1 – Giá dịch vụ phát hành (%))/NAV một Đơn Vị Quỹ tại Ngày giao dịch

- o Lệnh mua thành công của Nhà Đầu Tư sẽ được thông báo trong vòng ba (03) ngày làm việc sau Ngày Giao Dịch, số lượng Đơn Vị Quỹ sẽ được làm tròn xuống đến hai số thập phân sau dấu phẩy. Số Đơn Vị Quỹ lẻ sẽ không ảnh hưởng đến khả năng bán lại Đơn Vị Quỹ của Nhà Đầu Tư.
- o Trong trường hợp Công Ty Quản Lý Quỹ từ chối Lệnh mua, tiền mua sẽ được chuyển trả lại (không có lãi) cho Nhà Đầu Tư hoặc bên chuyên tiền không hợp lệ trong vòng năm (05) ngày làm việc kể từ kỳ giao dịch Chứng chỉ Quỹ áp dụng. Phí chuyển tiền sẽ được trừ vào số tiền hoàn trả này.
- o Trường hợp số tiền mua Quỹ nhận được nhiều hơn lệnh đăng ký mua, số tiền dư nếu không nhận được yêu cầu chuyển trả từ khách hàng sẽ tiếp tục được giữ lại để chờ yêu cầu giao dịch tiếp theo từ khách hàng.
- o Trường hợp số tiền mua Quỹ nhận được thấp hơn lệnh đăng ký mua và không nhận được yêu cầu chuyển trả từ khách hàng, số tiền mua sẽ tiếp tục được giữ lại để chờ yêu cầu giao dịch tiếp theo từ khách hàng.

Giá trị mua tối thiểu: 1.000.000 VNĐ (một triệu đồng).

Các trường hợp giao dịch không hợp lệ

- Lệnh mua được gửi tới Đại Lý Phân Phối sau Thời Điểm Đóng Sổ Lệnh
- Nhà Đầu Tư/Người được ủy quyền hợp pháp thanh toán tiền mua Chứng Chỉ Quỹ nhưng không ghi Phiếu lệnh mua Chứng Chỉ Quỹ tại Đại Lý Phân Phối.
- Sau 14 giờ 45 phút ngày làm việc gần nhất trước Ngày Giao dịch Chứng Chỉ Quỹ (Ngày T-1), Quỹ không nhận được tiền thanh toán của Nhà Đầu Tư.
- Số tiền thanh toán mua thấp hơn số tiền mua tối thiểu theo quy định.

Trong trường hợp lệnh mua không hợp lệ, tiền thanh toán chứng chỉ quỹ sẽ được Công Ty Quản Lý Quỹ chỉ thị chuyển trả vào tài khoản đăng ký của Nhà Đầu Tư trong vòng năm (05) ngày làm việc kể từ Ngày Giao Dịch gần nhất trừ trường hợp số tiền này được đầu tư vào kỳ giao dịch tiếp theo của Quỹ và được Công Ty Quản Lý Quỹ xác nhận giữ lại tiền. Trường hợp Công Ty Quản Lý Quỹ không đủ thông tin để xác định được người thụ hưởng của số tiền đã chuyển vào Quỹ, Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ chỉ thị chuyển trả Nhà Đầu Tư trong vòng năm (05) ngày làm việc kể từ khi Công Ty Quản Lý Quỹ có đủ bằng chứng để xác định được chính xác thông tin người thụ hưởng. Phí chuyển tiền sẽ được trừ vào số tiền hoàn trả này.

3.3. Giao dịch bán Chứng Chỉ Quỹ

Phiếu Lệnh bán

Nhà Đầu Tư có thể bán Đơn Vị Quỹ vào bất kỳ Ngày Giao Dịch nào bằng cách nộp Phiếu Lệnh bán tới một Điểm nhận lệnh bất kỳ trước Thời điểm đóng sổ lệnh cho Ngày Giao Dịch đó. Nhà Đầu Tư có thể đặt lệnh bán số Đơn Vị Quỹ muốn bán, lẻ đến hai chữ số thập phân.

Quy trình Xử lý lệnh bán

Giá trị bán được nhận của Nhà Đầu Tư được tính theo công thức sau:

$$\text{Giá trị Bán được nhận} = \text{Số lượng Chứng chỉ Quỹ được mua lại} \times \text{NAV một Đơn Vị Quỹ tại Ngày giao dịch} \times (1 - \text{Giá dịch vụ mua lại} (\%))$$

- Số tiền Nhà Đầu Tư nhận được sẽ bằng Giá Trị Bán trừ đi phí ngân hàng và các khoản thuế theo quy định của pháp luật (nếu có).
- Tiền bán Chứng Chỉ Quỹ được chuyển khoản trực tiếp đến tài khoản của Nhà Đầu Tư đăng ký tại Đơn Đăng ký mở tài khoản giao dịch chứng chỉ quỹ mở chậm nhất là năm (05) ngày làm việc kể từ Ngày Giao Dịch Chứng Chỉ Quỹ. Số tiền bán chứng chỉ quỹ sẽ làm tròn đến hàng đơn vị. Phí chuyển tiền sẽ được trừ vào số tiền bán Chứng Chỉ Quỹ này.
- Nhà Đầu Tư thực hiện các nghĩa vụ thuế (nếu có) cho các giao dịch bán theo quy định của pháp luật.
 - *Lệnh bán tối thiểu:* Không áp dụng
 - *Số dư tài khoản tối thiểu:* Không áp dụng

Các trường hợp giao dịch bán không hợp lệ

- Lệnh bán được gửi tới Đại Lý Phân Phối sau Thời Điểm Đóng Sổ Lệnh.
- Số lượng Chứng Chỉ Quỹ đặt bán nhiều hơn số lượng Chứng Chỉ Quỹ đang sở hữu.

3.4. Giao dịch chuyển đổi Chứng Chi Quỹ

Nhà Đầu Tư có thể thực hiện lệnh chuyển đổi Chứng Chi Quỹ giữa các quỹ mở do Công Ty Quản Lý Quỹ PVCB Capital quản lý.

- Lệnh chuyển đổi phải được điền đầy đủ thông tin theo mẫu và chuyển tới Đại Lý Phân Phối trước Thời Điểm Đóng Sở Lệnh.
- Nhà Đầu Tư có thể đăng ký chuyển đổi một phần hoặc toàn bộ số lượng Chứng Chi Quỹ sở hữu.
- Nguyên tắc thực hiện lệnh chuyển đổi: Lệnh bán đối với Chứng Chi Quỹ bị chuyển đổi được thực hiện trước, sau đó mới thực hiện lệnh mua Chứng Chi Quỹ của quỹ mục tiêu. Các lệnh được thực hiện tại các Ngày Giao Dịch Chứng Chi Quỹ của các quỹ tương ứng.
- Trong trường hợp chuyển đổi sẽ không áp dụng số lượng Chứng Chi Quỹ tối thiểu cho mỗi lệnh mua ở quỹ mục tiêu và số lượng Chứng Chi Quỹ tối thiểu để duy trì tài khoản ở quỹ mục tiêu.
- Nhà Đầu Tư thanh toán giá dịch vụ chuyển đổi mà không phải thanh toán Giá dịch vụ phát hành và Giá dịch vụ mua lại trên số lượng Chứng Chi Quỹ đăng ký chuyển đổi. Giá dịch vụ chuyển đổi được quy định tại mục Giá dịch vụ, chi phí và lệ phí dưới đây.
- Nhà Đầu Tư sẽ nhận được xác nhận giao dịch của lệnh chuyển đổi trong vòng một (01) ngày kể từ Ngày giao dịch chứng chỉ quỹ của quỹ mục tiêu.

Lệnh chuyển đổi có thể chỉ được thực hiện một phần như quy định tại mục 3.6 dưới đây.

Các trường hợp chuyển đổi không hợp lệ

- o Lệnh chuyển đổi được gửi tới Đại Lý Phân Phối sau Thời Điểm Đóng Sở Lệnh.
- o Số lượng Chứng Chi Quỹ đăng ký chuyển đổi nhiều hơn số lượng Chứng Chi Quỹ đang sở hữu.

3.5. Chương trình Đầu Tư Định Kỳ

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

a. Lợi ích của Chương trình đầu tư định kỳ

Chương trình đầu tư Định kỳ mang lại lợi ích cho Nhà Đầu Tư thông qua việc cho phép Nhà Đầu Tư đều đặn bỏ một khoản tiền nhất định để mua chứng chỉ quỹ trong một khoảng thời gian nhất định. Với việc bỏ ra một khoản tiền nhất định như vậy, Nhà Đầu Tư thực tế sẽ mua số lượng chứng chỉ quỹ nhiều hơn khi giá thấp và mua số lượng chứng chỉ quỹ ít hơn khi giá cao. Do đó, đến cuối kỳ đầu tư, chi phí đầu tư trung bình tính trên mỗi Đơn vị quỹ của Nhà Đầu Tư thường thấp hơn giá bán chứng chỉ quỹ trung bình, bất kể giá chứng chỉ quỹ biến động như thế nào. Với chương trình này, Nhà Đầu Tư sẽ có lợi mà không phải thường xuyên theo dõi biến động của giá Chứng chỉ quỹ, duy trì được tính kỷ luật trong hoạt động đầu tư của mình.

Khi tham gia vào Chương trình đầu tư định kỳ Nhà Đầu Tư sẽ được hưởng mức Giá dịch vụ phát hành ưu đãi quy định tại mục 2 phần e chương XI của Bản cáo bạch

b. Phương thức tham gia

- Thời gian tham gia tối thiểu: một (01) năm, thanh toán liên tục hàng tháng hoặc hàng quý
- Số tiền tối thiểu: 1.000.000 (một triệu) VND/tháng hoặc 3.000.000 (ba triệu) VND/quý
- Đăng ký tham gia SIP: Nhà Đầu Tư đăng ký tham gia chương trình đầu tư định kỳ bằng cách điền thông tin vào phiếu “Thỏa thuận chương trình đầu tư định kỳ” theo mẫu quy định tại Phụ lục 2 và chuyển tới Đại lý phân phối.
- Thời gian thanh toán: Thời hạn cuối cùng Quý nhận được tiền thanh toán là 14h45 ngày giao dịch cuối cùng của tháng (SIP tháng) hoặc ngày giao dịch cuối cùng của tháng một, tháng tư, tháng bảy và tháng mười (SIP Quý). Nhà Đầu Tư có thể chủ động chuyển tiền đầu tư vào tài khoản của Quỹ hàng tháng hoặc hàng quý hoặc đặt các lệnh chờ thanh toán tại ngân hàng nơi Nhà Đầu Tư mở tài khoản.
- Ngày thực hiện giao dịch: Giao dịch mua Chứng chỉ quỹ sẽ được thực hiện tại ngày giao dịch Chứng chỉ quỹ gần nhất sau khi Quý nhận được tiền mua chứng chỉ trong Chương trình đầu tư Định kỳ.
- Giá dịch vụ phát hành khi tham gia Chương trình định kỳ và phí phạt khi chấm dứt Chương trình trước thời hạn được quy định tại mục 2 phần e chương XI của Bản cáo bạch.
- Chương trình đầu tư định kỳ được coi là chấm dứt khi Nhà Đầu Tư thanh toán tiền mua Chứng chỉ quỹ không đúng hạn hoặc không liên tục hoặc không đúng số tiền đã đăng ký cho bất cứ lần thanh toán nào và/hoặc không tham gia tối thiểu 01 (một) năm.

3.6. Thực hiện một phần giao dịch, tạm dừng giao dịch Chứng Chỉ Quỹ

- a. Công Ty Quản Lý Quỹ có quyền chỉ đáp ứng một phần lệnh bán, lệnh mua, lệnh chuyển đổi của Nhà Đầu Tư nếu xảy ra một trong các trường hợp sau:
- Tổng giá trị các lệnh bán (kể cả lệnh bán từ hoạt động chuyển đổi) trừ tổng giá trị các lệnh mua (kể cả lệnh mua từ hoạt động chuyển đổi) tại ngày giao dịch Chứng chỉ Quỹ lớn hơn mười phần trăm (10%) giá trị tài sản ròng của quỹ; hoặc
 - Việc thực hiện toàn bộ lệnh của Nhà Đầu Tư dẫn tới Giá trị tài sản ròng của quỹ xuống dưới năm mươi (50) tỷ đồng; hoặc
 - Việc bán chứng khoán lấy tiền mặt để đáp ứng toàn bộ lệnh của Nhà Đầu Tư không thể thực hiện được do:
 - o Tính thanh khoản của thị trường thấp;
 - o Một (hoặc nhiều) chứng khoán trong danh mục đầu tư của Quỹ Đầu tư Cân bằng PVCOM bị đình chỉ giao dịch do Quyết định của Sở Giao dịch Chứng khoán.
- b. Đối với việc thực hiện một phần lệnh giao dịch theo quy định ở điểm a Khoản 3.6 trên đây, Công Ty Quản Lý Quỹ áp dụng theo nguyên tắc phân phối theo cùng tỷ lệ như sau:

- Phần giá trị được thực hiện sẽ được phân bổ cho tất cả các Nhà Đầu Tư đăng ký giao dịch tại một kỳ giao dịch, theo cùng một tỷ lệ giữa giá trị thực hiện và giá trị đăng ký giao dịch, sao cho tổng giá trị các lệnh bán tại ngày giao dịch Chứng chỉ Quỹ không vi phạm các điều kiện đáp ứng việc mua lại một phần lệnh bán của Nhà Đầu Tư theo quy định tại Điều này. Số lượng Chứng chỉ Quỹ được mua lại từ Nhà Đầu Tư trong trường hợp này được tính theo công thức sau:

$$X_i = SLDK_i * \frac{SLTT}{\sum SLDK_i}$$

Trong đó:

X_i : số lượng Chứng chỉ Quỹ thực tế của Nhà Đầu Tư i được thực hiện (hay số lượng Chứng chỉ Quỹ khớp lệnh bán). Kết quả được làm tròn xuống tới số hạng thứ hai sau dấu phẩy.

$SLDK_i$: số lượng Chứng chỉ Quỹ mà Nhà Đầu Tư đăng ký bán

$SLTT$: tổng số lượng Chứng chỉ Quỹ mà Công Ty Quản Lý Quỹ có thể đáp ứng cho lệnh bán của Nhà Đầu Tư

$\sum SLDK_i$: tổng số lượng Chứng chỉ Quỹ đăng ký bán.

- Phần còn lại của các lệnh bán chưa được thực hiện hết sẽ được ưu tiên thực hiện vào ngày giao dịch tiếp theo trước các lệnh đặt bán hoặc chuyển đổi mới.
 - Các thông báo về phần lệnh được thực hiện hoặc bị hủy sẽ được cung cấp chi tiết trong báo cáo giao dịch và gửi trực tiếp qua thư điện tử cho Nhà Đầu Tư.
- c. Chứng chỉ Quỹ mở có thể bị tạm dừng giao dịch khi xảy ra một trong các sự kiện sau đây:
- Công Ty Quản Lý Quỹ không thể thực hiện việc mua lại Chứng chỉ Quỹ mở theo yêu cầu do nguyên nhân bất khả kháng;
 - Công Ty Quản Lý Quỹ không thể xác định giá trị tài sản ròng của quỹ mở vào ngày định giá mua lại Chứng chỉ Quỹ mở do Sở Giao dịch Chứng khoán quyết định đình chỉ giao dịch chứng khoán trong danh mục đầu tư của quỹ;
 - Các sự kiện khác mà UBCKNN xét thấy là cần thiết.
- d. Công Ty Quản Lý Quỹ phải báo cáo Ban đại diện Quỹ, UBCKNN trong thời hạn hai bốn (24) giờ, kể từ khi xảy ra một trong các sự kiện quy định tại điểm c Khoản 3.6 này và phải tiếp tục thực hiện việc mua lại Chứng chỉ Quỹ mở ngay sau khi các sự kiện này chấm dứt.
- e. Thời hạn tạm dừng giao dịch Chứng chỉ Quỹ là chín mươi (90) ngày, kể từ ngày giao dịch Chứng chỉ Quỹ gần nhất.
- f. Trong thời hạn ba mươi (30) ngày, kể từ ngày kết thúc thời hạn tối đa tạm dừng giao dịch Chứng chỉ Quỹ theo quy định tại điểm e Khoản 3.6 này, Công Ty Quản Lý Quỹ phải tổ chức họp để lấy ý kiến Đại hội Nhà Đầu Tư về việc giải thể quỹ, hoặc tách quỹ, hoặc tiếp tục kéo dài thời hạn tạm dừng giao dịch Chứng chỉ Quỹ. Trong thời hạn triệu tập Đại hội Nhà Đầu Tư, nếu các nguyên nhân dẫn tới việc tạm dừng giao dịch Chứng chỉ Quỹ chấm dứt, Công Ty Quản Lý Quỹ được hủy bỏ việc triệu tập Đại hội Nhà Đầu Tư.

3.7. Các giao dịch chuyển nhượng phi thương mại (cho, biếu, tặng, thừa kế...)

- Các giao dịch chuyển nhượng phi thương mại (như cho, biếu, tặng, thừa kế...) Chứng chỉ Quỹ Đầu tư Cân bằng PVCOM cho một cá nhân/ tổ chức khác được thực hiện tại Đại Lý Phân Phối.
- Nhà Đầu Tư điền đầy đủ các thông tin vào Giấy đăng ký và cung cấp đầy đủ các văn bản, hồ sơ cần thiết để hoàn tất thủ tục giao dịch chuyển nhượng phi thương mại theo quy định của pháp luật cho Đại Lý Phân Phối trước Thời điểm chốt sổ lệnh của mỗi Ngày Giao Dịch;
- Giá dịch vụ khi thực hiện giao dịch: xem mục Giá dịch vụ, chi phí và lệ phí dưới đây.

Nhà Đầu Tư /người thụ hưởng có trách nhiệm thanh toán các khoản chi phí phát sinh và thuế liên quan đến việc chuyển nhượng phi thương mại theo quy định của pháp luật.

3.8. Một số lưu ý cho Nhà Đầu Tư nước ngoài

- Trước khi mở tài khoản giao dịch Chứng Chi Quỹ, Nhà Đầu tư nước ngoài phải đăng ký mã số giao dịch chứng khoán theo quy định về hoạt động của Nhà Đầu tư nước ngoài trên thị trường chứng khoán do Bộ Tài Chính ban hành.
- Nhà Đầu tư là cá nhân và tổ chức nước ngoài không cư trú phải thực hiện chuyển khoản từ chính Tài khoản vốn đầu tư gián tiếp (Tài khoản IICA) của Nhà Đầu tư mở tại Ngân hàng được phép theo quy định của pháp luật vào tài khoản của Quỹ đối với việc đăng ký mua Chứng Chi Quỹ. Nhà Đầu tư phải nộp giấy xác nhận từ Ngân hàng về việc mở Tài khoản IICA cho Đại Lý Phân Phối tại thời điểm đăng ký giao dịch Chứng Chi Quỹ Mở.
- Việc chuyển khoản mua Chứng Chi Quỹ của Nhà Đầu tư nước ngoài không cư trú được chuyển khoản từ tài khoản ngân hàng nào khác ngoài tài khoản IICA sẽ được xem là giao dịch không hợp lệ. Nhà Đầu tư nước ngoài không cư trú phải tự chịu trách nhiệm nếu số tiền chuyển khoản mua Chứng Chi Quỹ không được chuyển khoản từ tài khoản IICA theo quy định của pháp luật.
- Nhà Đầu tư cá nhân, tổ chức nước ngoài là người cư trú có thể thực hiện chuyển tiền từ tài khoản ngân hàng khác không phải là tài khoản IICA. Trường hợp việc thanh toán cho lệnh mua được thực hiện bởi cá nhân, tổ chức khác không phải là Nhà Đầu tư thì phiếu lệnh và tài liệu xác nhận việc thanh toán phải nêu rõ tên, số tài khoản và giá trị thanh toán của Nhà Đầu tư được hưởng lợi. Công ty Quản lý Quỹ khuyến nghị Nhà Đầu tư nước ngoài là người cư trú thực hiện chuyển tiền từ tài khoản ngân hàng mang tên Nhà Đầu tư để tránh trường hợp gặp khó khăn khi rút và chuyển vốn ra nước ngoài.
- Nhà Đầu tư nước ngoài là người cư trú nếu thực hiện đăng ký tài khoản nhận tiền bán Chứng Chi Quỹ và thực hiện chuyển tiền mua Chứng Chi Quỹ từ tài khoản khác không phải tài khoản IICA cần cung cấp thẻ thường trú hoặc thẻ tạm trú còn thời hạn tại Việt Nam cho Đại Lý Phân Phối tại thời điểm đăng ký giao dịch Chứng Chi Quỹ Mở và cập nhật các thay đổi (nếu có) trong thời hạn ngắn nhất. Trong thời gian Nhà Đầu tư này nắm giữ Chứng Chi Quỹ, nếu thẻ tạm trú hết hạn nhưng Nhà Đầu tư không cung cấp được thẻ tạm trú mới hoặc văn bản xác nhận gia hạn thời hạn tạm trú thì Nhà Đầu tư sẽ được coi là Nhà Đầu tư nước ngoài không cư trú và Công ty Quản lý Quỹ sẽ từ chối thực hiện các giao dịch trên tài khoản giao dịch Chứng Chi Quỹ Mở của Nhà Đầu tư cho đến khi Nhà Đầu tư cung cấp thẻ tạm trú mới hoặc văn bản xác nhận gia hạn thời hạn tạm trú hoặc giấy xác nhận ngân hàng về việc mở tài khoản IICA. Người được ủy quyền để đại diện

giao dịch cho Nhà Đầu tư nước ngoài tại Việt Nam phải đáp ứng các điều kiện quy định của Bộ Tài Chính Hướng Dẫn Hoạt Động Nhà Đầu tư Nước Ngoài Trên Thị Trường Chứng Khoán Việt Nam.

4. Công bố giá trị tài sản ròng và tình hình giao dịch

4.1. Xác định và công bố giá trị tài sản ròng

- Công Ty Quản Lý Quỹ có trách nhiệm xác định Giá trị tài sản ròng của quỹ và Giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ trên cơ sở giá thị trường, hoặc giá trị hợp lý (trong trường hợp không có giá thị trường) của các tài sản trong danh mục đầu tư của quỹ.
- Việc xác định giá trị tài sản ròng của Quỹ, giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ do Công Ty Quản Lý Quỹ thực hiện hoặc do Tổ chức được Công Ty Quản Lý Quỹ ủy quyền thực hiện và phải có xác nhận của Ngân hàng Giám sát về việc tuân thủ quy định của pháp luật và Điều lệ Quỹ. Việc xác nhận giá trị thực hiện bằng văn bản, hoặc truy xuất thông qua hệ thống thông tin điện tử của Ngân hàng Giám sát đã được Công Ty Quản Lý Quỹ chấp thuận. Trường hợp bị định giá sai, Ngân hàng Giám sát phải thông báo và yêu cầu Công Ty Quản Lý Quỹ điều chỉnh trong thời hạn hai mươi bốn (24) giờ.
- Trong thời hạn tối đa ba (03) ngày, kể từ ngày định giá, giá trị tài sản ròng của quỹ, giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ phải được công bố trên các trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ, 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.
- Công Ty Quản Lý Quỹ được ủy quyền cho tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan xác định giá trị tài sản ròng của Quỹ, giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ. Công Ty Quản Lý Quỹ có trách nhiệm kiểm tra, giám sát bảo đảm hoạt động xác định giá trị tài sản ròng là phù hợp các quy định của pháp luật, giá trị tài sản ròng được tính chính xác.
- Giá trị tài sản ròng của một đơn vị quỹ bằng giá trị tài sản ròng của Quỹ chia cho tổng số đơn vị quỹ đang lưu hành tại ngày giao dịch gần nhất trước ngày định giá. Giá trị tài sản ròng của một đơn vị quỹ được làm tròn theo quy định trong lĩnh vực kế toán, kiểm toán.
- Giá trị tài sản ròng của Quỹ phải được xác định định kỳ và phải được thông báo công khai trên các phương tiện thông tin đại chúng cho Nhà Đầu Tư sau khi có xác nhận của Ngân hàng lưu ký, giám sát và có giá trị cho đến khi có thông báo mới.

4.2. Phương thức xác định giá trị tài sản ròng

- Giá trị Tài sản ròng của Quỹ (NAV của Quỹ) được xác định bằng Tổng giá trị thị trường các tài sản có trong danh mục trừ đi các khoản nợ phải trả của Quỹ bao gồm các khoản nợ, các nghĩa vụ thanh toán của Quỹ tính đến ngày gần nhất trước Ngày định giá. Trường hợp không có giá thị trường tại ngày giao dịch gần nhất, hoặc giá thị trường có nhiều biến động theo quy định nội bộ của Công Ty Quản Lý Quỹ, Công Ty Quản Lý Quỹ được sử dụng giá trị hợp lý xác định theo nguyên tắc, phương pháp đã được quy định tại Sổ tay định giá của Quỹ do Công Ty Quản Lý Quỹ xây dựng theo quy định của pháp luật.
- Giá trị Tài sản ròng của một Đơn Vị Quỹ (NAV của một Đơn Vị Quỹ) bằng Giá trị tài sản ròng của Quỹ chia cho tổng số đơn vị quỹ đang lưu hành tại ngày giao dịch gần nhất trước Ngày định

giá. Giá trị tài sản ròng của một đơn vị quỹ được làm tròn đến 2 chữ số thập phân. Phần dư phát sinh từ việc làm tròn giá trị tài sản ròng của Quỹ được hạch toán vào Quỹ.

- Chính sách định giá các tài sản của Quỹ sẽ 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, đồng thời được Ban Đại diện Quỹ thông qua và được Ngân hàng Giám sát xác nhận.

4.3. Công bố tình hình giao dịch

Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ công bố thông tin về kết quả giao dịch chứng chỉ quỹ gần nhất và số lượng chứng chỉ quỹ lưu hành hiện tại trên trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ.

XI. TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ

1. Báo cáo tài chính Quỹ

Báo cáo tài chính và báo cáo kiểm toán của Quỹ sẽ được Công Ty Quản Lý Quỹ công bố hàng năm sau khi được Đại Hội Nhà Đầu Tư thông qua. Nhà Đầu Tư có thể tham khảo báo cáo tài chính được công bố trên trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc liên lạc trụ sở chính Công Ty Quản Lý Quỹ để nhận được bản sao báo cáo tài chính năm gần nhất.

2. Giá dịch vụ, chi phí và lệ phí

2.1. Các loại giá dịch vụ, chi phí do Nhà Đầu Tư trả

Đây là các khoản giá dịch vụ do Nhà Đầu Tư trả và không được tính vào chi phí của Quỹ. Công Ty Quản Lý Quỹ bảo lưu quyền thay đổi biểu giá dịch vụ này.

a. Giá dịch vụ phát hành

Giá dịch vụ phát hành được tính bằng tỷ lệ phần trăm giá trị của Lệnh mua. Tùy thuộc vào giá trị mua của từng Lệnh mua, hình thức mua, Giá dịch vụ phát hành được tính như sau:

Giá dịch vụ phát hành: 0%

Giá dịch vụ phát hành các lần tiếp theo có thể được thay đổi do Công Ty Quản Lý Quỹ quyết định và công bố bằng văn bản thông báo tại từng thời kỳ nhưng không vượt quá năm phần trăm (5%) giá trị giao dịch. Thời điểm áp dụng mức giá dịch vụ mới tăng sớm nhất là sáu mươi (60) ngày kể từ ngày Công Ty Quản Lý Quỹ công bố về mức giá dịch vụ mới trên trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ.

Giá dịch vụ phát hành sẽ được hạch toán cho Công Ty Quản Lý Quỹ và Đại Lý Phân Phối căn cứ theo hợp đồng ký giữa Công Ty Quản Lý Quỹ và Đại Lý Phân Phối.

b. Giá dịch vụ mua lại

Giá dịch vụ mua lại là giá dịch vụ mà Nhà Đầu Tư phải trả cho Công Ty Quản Lý Quỹ khi bán một Đơn vị Quỹ tại mỗi kỳ giao dịch tiếp theo, sau khi Quỹ Đầu tư Cân bằng PVCOM được thành lập. Giá dịch vụ này được trừ đi từ giá trị giao dịch và được khấu trừ ngay khi quỹ thanh toán cho Nhà Đầu Tư, được tính theo tỷ lệ phần trăm trên giá trị giao dịch thực hiện được.

Thời gian nắm giữ chứng chỉ Quỹ	Giá dịch vụ mua lại
Từ 1 đến 183 ngày	2%

Từ 184 đến 270 ngày	1,5%
Từ 271 ngày đến 365 ngày	1%
Từ 366 ngày đến 540 ngày	0,5%
Từ 541 ngày trở đi	0%

Giá dịch vụ mua lại có thể được thay đổi do Công Ty Quản Lý Quỹ quyết định và công bố bằng văn bản thông báo tại từng thời kỳ, nhưng không vượt quá ba phần trăm (3%) giá trị bán thực hiện được. Thời điểm áp dụng mức giá dịch vụ mới tăng sớm nhất là sáu mươi ngày (60) ngày kể từ ngày Công Ty Quản Lý Quỹ công bố về mức giá dịch vụ mới trên trang thông tin điện tử của Công ty Quản Lý Quỹ.

Thời gian nắm giữ Chứng chỉ Quỹ được xác định theo nguyên tắc “mua trước bán trước”.

Giá dịch vụ mua lại sẽ được hạch toán cho Công Ty Quản Lý Quỹ và Đại Lý Phân Phối căn cứ theo hợp đồng ký giữa Công Ty Quản Lý Quỹ và Đại Lý Phân Phối.

c. *Giá dịch vụ chuyển đổi:* Nhà Đầu Tư phải trả Giá dịch vụ chuyển đổi chứng chỉ quỹ cho Công Ty Quản Lý Quỹ khi Nhà Đầu Tư đăng ký giao dịch chuyển đổi chứng chỉ quỹ giữa các chứng chỉ quỹ mở do Công Ty Quản Lý Quỹ quản lý tại mỗi kỳ giao dịch sau khi Quỹ Đầu tư Cân bằng PVCOM được thành lập.

Nhà Đầu Tư không phải trả Giá dịch vụ phát hành và Giá dịch vụ mua lại chứng chỉ quỹ khi thực hiện chuyển đổi các loại chứng chỉ quỹ. Do vậy, Giá dịch vụ chuyển đổi quỹ được áp dụng một lần trên giá trị chuyển đổi.

- Giá dịch vụ chuyển đổi là 200.000 VND /giao dịch

Giá dịch vụ chuyển đổi có thể thay đổi do Công Ty Quản Lý Quỹ quyết định và công bố bằng văn bản thông báo tại từng thời kỳ, nhưng không vượt quá ba phần trăm (3%) giá trị chuyển đổi thực hiện được.

Thời điểm áp dụng mức giá dịch vụ mới tăng sớm nhất là sáu mươi (60) ngày kể từ ngày Công Ty Quản Lý Quỹ công bố về mức giá dịch vụ mới trên trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ.

Các khoản thuế giao dịch, giá dịch vụ chuyển tiền ngân hàng (nếu có) sẽ được khấu trừ vào số tiền thu được từ lệnh bán trong Lệnh Chuyển đổi. Thời gian nắm giữ Đơn vị Quỹ của quỹ mục tiêu sẽ được tính từ ngày lệnh Chuyển đổi quỹ được thực hiện.

Giá dịch vụ chuyển đổi sẽ được hạch toán cho Công Ty Quản Lý Quỹ và Đại Lý Phân Phối căn cứ theo hợp đồng ký giữa Công Ty Quản Lý Quỹ và Đại Lý Phân Phối.

d. *Giá dịch vụ chuyển nhượng*

Nhà Đầu Tư phải trả một mức Giá dịch vụ chuyển nhượng duy nhất là ba trăm nghìn (300.000) đồng cho mỗi giao dịch chuyển nhượng Chứng Chỉ Quỹ. Giá dịch vụ chuyển nhượng do bên chuyển nhượng thanh toán.

Giá dịch vụ chuyển nhượng sẽ không áp dụng trong trường hợp Nhà Đầu Tư thực hiện chuyển nhượng số Chứng Chỉ Quỹ từ tài khoản này sang tài khoản khác cùng đứng tên Nhà Đầu Tư tại hai Đại Lý Phân Phối khác nhau.

Giá dịch vụ chuyển nhượng sẽ được hạch toán cho Công Ty Quản Lý Quỹ và Đại Lý Phân Phối căn cứ theo hợp đồng ký giữa Công Ty Quản Lý Quỹ và Đại Lý Phân Phối.

e. Giá dịch vụ phát hành khi tham gia Chương trình đầu tư định kỳ

Là số tiền dịch vụ áp dụng khi Nhà Đầu Tư mua các đơn vị quỹ theo Chương trình đầu tư định kỳ.

Giá dịch vụ phát hành khi chương trình đầu tư định kỳ: 0%

Phí phạt khi rời chương trình: 0% ngoài giá dịch vụ mua lại và giá dịch vụ chuyển đổi thông thường.

Giá dịch vụ phát hành khi tham gia chương trình đầu tư định kỳ và phí phạt khi rời khỏi chương trình có thể được thay đổi do Công Ty Quản Lý Quỹ quyết định và công bố bằng văn bản thông báo tại từng thời kỳ, nhưng không vượt quá năm phần trăm (5%) giá trị giao dịch khi tham gia chương trình và ba phần trăm (3%) giá trị bán thực hiện khi rời khỏi chương trình.

2.2. Các loại giá dịch vụ, chi phí do Quỹ trả

Đây là các loại giá dịch vụ/chi phí liên quan trực tiếp tới các hoạt động và điều hành của Quỹ, được tính vào chi phí hoạt động của Quỹ. Các mức giá dịch vụ này có thể thay đổi trong tương lai, bao gồm:

a. Giá dịch vụ quản lý quỹ

Giá dịch vụ quản lý quỹ được tính vào mỗi kỳ định giá, dựa trên NAV tại Ngày định giá và được thanh toán hàng tháng cho Công Ty Quản Lý Quỹ. Giá dịch vụ trả hàng tháng là tổng số giá dịch vụ được tính (trích lập) cho các kỳ định giá thực hiện trong tháng.

Giá dịch vụ quản lý quỹ là 1,3% NAV/năm (một phẩy ba phần trăm Giá trị tài sản ròng của Quỹ trên năm). Mức giá này có thể thay đổi khi được Đại hội Nhà Đầu Tư phê duyệt.

b. Giá dịch vụ lưu ký, giám sát, quản trị quỹ và các chi phí khác liên quan đến vận hành hoạt động của Quỹ.

Giá dịch vụ lưu ký, giám sát và quản trị quỹ được trả cho Ngân hàng Giám sát để cung cấp dịch vụ ngân hàng giám sát, lưu ký và quản trị cho Quỹ. Giá dịch vụ được tính vào mỗi kỳ định giá dựa trên NAV tại Ngày định giá và được trả hàng tháng. Giá dịch vụ trả hàng tháng là tổng số giá dịch vụ được tính (trích lập) cho các kỳ định giá thực hiện trong tháng.

Giá dịch vụ đại lý chuyển nhượng được trả cho Đại Lý Chuyển Nhượng của Quỹ.

Các mức giá dịch vụ cụ thể như sau:

Stt	Loại Giá dịch vụ	Mức Giá	Tối thiểu / Tối đa	Ghi chú
A.I Giá dịch vụ lưu ký, giám sát				
A.1.1	Giá dịch vụ Lưu ký	0,05%/NAV/Năm	Tối thiểu 15.000.000 đồng/tháng	
A.1.2	Giá dịch vụ Giám sát	0,02%/NAV/Năm	Tối thiểu 5.000.000 đồng/tháng	Thuế VAT 10%

Stt	Loại Giá dịch vụ	Mức Giá	Tối thiểu / Tối đa	Ghi chú
A.II Giá dịch vụ lưu ký xử lý hồ sơ				
A.2.1	Đối với giao dịch cổ phiếu niêm yết/đăng ký giao dịch	0,03% giá trị giao dịch	Tối thiểu 100.000 đồng/ngày giao dịch Tối đa 10.000.000 đồng/ngày giao dịch	
A.2.2	Đối với giao dịch trái phiếu niêm yết	0,01% giá trị giao dịch	Tối thiểu 100.000 đồng/ngày giao dịch Tối đa 10.000.000 đồng/ngày giao dịch	
A.2.3	Đối với các giao dịch mua bán chứng khoán OTC và các tài sản khác	Miễn phí		
A.III Giá dịch vụ lưu ký, chuyển khoản của VSD (Giá dịch vụ của bên thứ 3)				
A.3.1	Giá dịch vụ lưu ký	0,27 đồng/cổ phiếu, CCQ/tháng; 0,18 đồng/trái phiếu/tháng	Tối đa: 2.000.000 đồng/tháng/mã trái phiếu	Giá dịch vụ lưu ký và Giá dịch vụ chuyển khoản được tính toán theo biểu giá dịch vụ của Bộ Tài chính quy định trong từng thời kỳ. Khi Bộ Tài chính thay đổi biểu Giá dịch vụ thì khoản mục này sẽ thay đổi tương ứng
A.3.2	Giá dịch vụ chuyển khoản thực hiện giao dịch	0,3 đồng/chứng khoán/ 1 lần chuyển khoản/1 mã	Tối thiểu: Không áp dụng Tối đa: 300.000 đồng/lần/mã CK	
A.3.3	Các khoản Giá dịch vụ VSD thu của thành viên liên quan trực tiếp đến hoạt động của Quỹ	Theo mức phát sinh cụ thể		
A.IV Giá dịch vụ Quản trị Quỹ				
A.4.1	Giá dịch vụ Quản trị Quỹ	0,03%/NAV/năm	Tối thiểu 15.000.000 đồng/tháng	Thuế VAT 10%

Trong mọi trường hợp, tổng giá dịch vụ quản lý quỹ, giá dịch vụ quản trị quỹ và giá dịch vụ đại lý chuyển nhượng không được vượt quá 2%/NAV/năm theo quy định của Pháp luật.

Biểu giá dịch vụ này chưa bao gồm VAT (nếu có), được tính trên cơ sở 1 năm có 365 ngày và chưa bao gồm phí thanh toán, Giá dịch vụ tài khoản (duy trì tài khoản, internet banking ...) phục vụ cho hoạt động của Quỹ và phân phối cổ tức.

c. Các chi phí khác

- Chi phí kiểm toán trả cho tổ chức kiểm toán;
- Thù lao cho Ban đại diện Quỹ;
- Giá dịch vụ môi giới cho các giao dịch của Quỹ;
- Chi phí dịch vụ tư vấn pháp lý, dịch vụ báo giá và các dịch vụ hợp lý khác;
- Chi phí dự thảo, in ấn, gửi Bản cáo bạch, bản cáo bạch tóm tắt, báo cáo tài chính, báo cáo thường niên, xác nhận giao dịch, sao kê tài khoản và các tài liệu khác cho Nhà Đầu Tư; chi phí công bố thông tin của quỹ; chi phí tổ chức họp Đại hội Nhà Đầu Tư, Ban đại diện quỹ;
- Chi phí liên quan đến việc thuê các tổ chức độc lập cung cấp dịch vụ định giá, đánh giá tài sản Quỹ khi cần thiết (ví dụ như định giá các khoản chứng khoán chưa niêm yết);
- Các chi phí hợp lý và hợp lệ và được Ban đại diện Quỹ quyết định;
- Phí nộp cơ quan quản lý (phí xin giấy phép quỹ);
- Thuế, phí, lệ phí mà quỹ phải thanh toán theo quy định của pháp luật;
- Các loại chi phí khác phù hợp với quy định của pháp luật.

3. Các chỉ tiêu hoạt động

3.1. Tỷ lệ chi phí hoạt động của Quỹ

a. Tỷ lệ chi phí hoạt động được tính theo công thức sau:

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

Giá trị tài sản ròng trung bình trong năm là tổng Giá trị tài sản ròng của Quỹ tính tại các Ngày định giá chia cho số Ngày định giá chứng chỉ quỹ trong năm.

b. Trường hợp Quỹ thành lập và hoạt động dưới một (01) năm, tỷ lệ chi phí hoạt động được xác định theo công thức sau:

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

3.2. Tốc độ vòng quay danh mục của Quỹ

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

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

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

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

4. Phương pháp phân chia lợi nhuận của Quỹ

Quỹ Đầu tư Cân bằng PVCOM luôn hướng tới việc tối đa hóa lợi nhuận cho Nhà Đầu Tư. Cổ tức Quỹ Đầu tư Cân bằng PVCOM được quy định cụ thể như sau:

- Cổ tức Quỹ có thể được phân phối cho Nhà Đầu Tư mỗi năm một (01) lần dựa trên báo cáo đã được kiểm toán, theo đề xuất của Công Ty Quản Lý Quỹ, được sự chấp thuận của Ban đại diện Quỹ và trình Đại hội Nhà Đầu Tư thông qua.
- Nguồn để phân phối cổ tức Quỹ phải thỏa mãn ba điều kiện sau:
 - o 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 trừ đi các chi phí phát sinh trong quá trình hoạt động theo quy định.
 - o Nguồn chia là từ lợi nhuận đã thực hiện của Quỹ trong quá trình hoạt động.
 - o 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 0 (không).
- Công Ty Quản Lý Quỹ được phân chia cổ tức Quỹ khi Quỹ đã hoàn thành hoặc có đủ năng lực tài chính để hoàn thành nghĩa vụ thuế và các nghĩa vụ tài chính khác theo quy định của pháp luật; trích lập đầy đủ các quỹ theo quy định tại Điều lệ quỹ. Ngay sau khi trả hết số lợi nhuận đã định, quỹ vẫn phải bảo đảm thanh toán đủ các khoản nợ, nghĩa vụ khác đến hạn.
- Công Ty Quản Lý Quỹ phải khấu trừ mọi khoản thuế, phí, lệ phí theo quy định của pháp luật trước khi phân phối cổ tức cho Nhà Đầu Tư.
- Cổ tức Quỹ được chi trả bằng tiền mặt hoặc bằng đơn vị Quỹ. Chỉ những Nhà Đầu Tư được ghi trong danh sách Nhà Đầu Tư tại ngày chốt quyền mới được nhận cổ tức quỹ. Trường hợp Nhà Đầu Tư đã chuyển nhượng số đơn vị quỹ của mình trong thời gian giữa thời điểm kết thúc lập danh sách Nhà Đầu Tư và thời điểm chi trả thì người chuyển nhượng là người nhận cổ tức.

- 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:
 - o Phương pháp phân chia lợi nhuận (bằng tiền hoặc bằng đơn vị quỹ);
 - o Tổng lợi nhuận trong kỳ và lợi nhuận tích lũy, chi tiết từng hạng mục lợi nhuận;
 - o Giá trị lợi nhuận được phân chia, số lượng đơn vị quỹ phát hành để phân chia (trong trường hợp chia lợi nhuận bằng đơn vị quỹ);
 - o Giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ trước khi phân chia lợi nhuận và sau khi phân chia lợi nhuận;
 - o Các ảnh hưởng tác động đến giá trị tài sản ròng của Quỹ.

XII. XUNG ĐỘT LỢI ÍCH

1. Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ:
 - a. Tách biệt chiến lược đầu tư, mục tiêu đầu tư của mỗi Quỹ do Công Ty Quản Lý Quỹ quản lý;
 - b. Tách biệt tài sản của Công Ty Quản Lý Quỹ với tài sản của các quỹ do Công Ty Quản Lý Quỹ quản lý, tài sản của Nhà Đầu Tư uỷ thác; tách biệt tài sản của các quỹ do Công Ty Quản Lý Quỹ quản lý.
2. Tất cả các giao dịch chứng khoán của thành viên Hội đồng quản trị, Chủ tịch HĐQT, thành viên HĐQT, thành viên Ban giám đốc, thành viên ban kiểm soát, người hành nghề quản lý quỹ và nhân viên của Công Ty Quản Lý Quỹ phải được báo cáo và kiểm soát phù hợp với quy định của Điều lệ Quỹ và pháp luật hiện hành.
3. Thiết lập hệ thống kiểm soát nội bộ, quản lý rủi ro, giám sát việc xung đột lợi ích trong Công Ty Quản Lý Quỹ.

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

Việc công bố thông tin của Quỹ được thực hiện qua một trong các phương tiện thông tin đại chúng dưới đây:

- Trên trang thông tin điện tử và các ấn phẩm của Công Ty Quản Lý Quỹ, Đại Lý Phân Phối;
- hoặc
- Trên các phương tiện thông tin đại chúng khác phù hợp với quy định của pháp luật.

Công Ty Quản Lý Quỹ định kỳ hàng tháng sẽ gửi Nhà Đầu Tư thống kê giao dịch, số dư trên tài khoản, và báo cáo về thay đổi Giá trị tài sản ròng của Quỹ.

Công Ty Quản Lý Quỹ phải công bố hoặc cung cấp cho Nhà Đầu Tư các tài liệu quỹ gồm Bản Cáo Bạch, báo cáo tài chính của Quỹ, báo cáo tổng kết về hoạt động quản lý quỹ, báo cáo thống kê về giá dịch vụ trong hoạt động đầu tư của Quỹ, báo cáo về hoạt động của Quỹ theo quy định của pháp luật.

Các tài liệu này được cung cấp miễn phí cho Nhà Đầu Tư trên trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc gửi trực tiếp qua thư điện tử cho Nhà Đầu Tư.

Trong trường hợp Nhà Đầu Tư có yêu cầu, Công Ty Quản Lý Quỹ phải cung cấp quy trình quản trị rủi ro, nêu rõ các hạn chế đầu tư, phương pháp phòng ngừa và quản lý rủi ro sử dụng để quản lý tài sản cho quỹ.

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

Mọi yêu cầu hỗ trợ của Nhà Đầu Tư sẽ được giải quyết tại văn phòng của Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc các Đại Lý Phân Phối trong giờ làm việc.

1. Công ty Quản lý Quỹ:

Công ty Cổ Phần Quản lý Quỹ Ngân hàng TMCP Đại chúng Việt nam

- Giấy phép hoạt động: 23/UBCK-GP do Ủy ban chứng khoán Nhà nước cấp ngày 14/12/2007 và Giấy phép sửa đổi gần nhất số 19/GPDC-UBCK do UBCK cấp ngày 22/02/2023.
- Địa điểm: Tầng 9, tòa nhà Hapro, số 11B Cát Linh, quận Đống Đa, thành phố Hà Nội
- Điện thoại: 02439747088 Fax: 02439747014
- Website: www.pvcomcapital.com.vn

2. Các Đại Lý Phân Phối:

Công ty Cổ phần Quản lý quỹ Ngân hàng TMCP Đại chúng Việt Nam

- Giấy phép hoạt động: 23/UBCK-GP do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 14/12/2007
- Địa điểm phân phối chứng chỉ quỹ: Trụ sở chính: Tầng 9, Tòa nhà Hapro, 11B Cát Linh, quận Đống Đa, Hà Nội
- Điện thoại: (84-24) 39747088
- Website: <http://www.pvcomcapital.com.vn>

Công ty Cổ phần FINCORP

- Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh số 0314127430 chứng nhận lần đầu ngày 23/11/2016, chứng nhận thay đổi lần thứ 12 ngày 09/07/2021

- Giấy phép đăng ký hoạt động phân phối chứng chỉ quỹ mở: số 01/GCN-UBCK cấp ngày 02/04/2018
- Địa điểm phân phối chứng chỉ quỹ: 4A/167A Đường Nguyễn Văn Thương, phường 25, quận Bình Thạnh, Thành phố Hồ Chí Minh
- Điện thoại: (84-28) 3636 1079
- Website: <https://fmarket.vn/home>

XV. CAM KẾT

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

XVI. PHỤ LỤC ĐÍNH KÈM

- Phụ lục 1: Danh sách Đại Lý Phân Phối và Điểm nhận lệnh
- Phụ lục 2: Quy trình và hướng dẫn đăng ký giao dịch chứng chỉ quỹ
- Phụ lục 3: Nguyên tắc xác định giá trị tài sản ròng
- Phụ lục 4: Mẫu phiếu giao dịch chứng chỉ quỹ
- Phụ lục 5: Dự thảo Điều lệ quỹ

**CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ QUỸ
NGÂN HÀNG TMCP ĐẠI CHỨNG VIỆT NAM
GIÁM ĐỐC**



Trần Quang Vinh

NGÂN HÀNG GIÁM SÁT

Tên Ngân hàng giám sát: Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam- Chi nhánh Hà Thành

Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh số 0100150619-073 cấp lần đầu ngày 12/09/2003, thay đổi lần thứ 12 ngày 16/06/2020 do Sở Kế hoạch và Đầu tư thành phố Hà Nội cấp;

Giấy phép hoạt động lưu ký chứng khoán số: 510/QĐ-ĐKHĐLK ngày 01/08/2006 do UBCKNN cấp;

Chúng tôi, với tư cách là Ngân hàng giám sát của Quỹ Đầu Tư Cân bằng PVcom (PBIF) sẽ chịu trách nhiệm theo các quy định trong phạm vi Hợp Đồng Cung Cấp Dịch Vụ lưu ký giám sát của Quỹ được ký kết giữa chúng tôi với Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Ngân hàng TMCP Đại Chúng Việt Nam, và các quy định về Ngân hàng giám sát trong Điều lệ, Bản cáo bạch của Quỹ.

**NGÂN HÀNG TMCP ĐẦU TƯ VÀ PHÁT
TRIỂN VIỆT NAM – CHI NHÁNH HÀ THÀNH**

PHÓ GIÁM ĐỐC



Nguyễn Mạnh Cường

PHỤ LỤC 1:

DANH SÁCH CÁC ĐẠI LÝ PHÂN PHỐI VÀ CÁC ĐIỂM NHẬN LỆNH

Chứng Chi Quỹ Đầu tư Cân bằng PVCOM được phân phối tại các Điểm nhận lệnh dưới đây của các Đại Lý Phân Phối sau:

Công ty Cổ phần Quản lý quỹ Ngân hàng TMCP Đại chúng Việt Nam

- Giấy phép hoạt động: 23/UBCK-GP do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 14/12/2007
- Địa điểm phân phối chứng chỉ quỹ:
Trụ sở chính: Tầng 9, Tòa nhà Hapro, 11B Cát Linh, quận Đống Đa, Hà Nội
- Điện thoại: (84-24) 39747088
- Website: <http://www.pvcomcapital.com.vn>

Công ty Cổ phần FINCORP

- Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh số 0314127430 chứng nhận lần đầu ngày 23/11/2016, chứng nhận thay đổi lần thứ 12 ngày 09/07/2021
- Giấy phép đăng ký hoạt động phân phối chứng chỉ quỹ mở: số 01/GCN-UBCK cấp ngày 02/04/2018
- Địa điểm phân phối chứng chỉ quỹ: 4A/167A Đường Nguyễn Văn Thương, phường 25, quận Bình Thạnh, Thành phố Hồ Chí Minh
- Điện thoại: (84-28) 3636 1079
- Website: <https://fmarket.vn/home>

PHỤ LỤC 2:

QUY TRÌNH VÀ HƯỚNG DẪN ĐĂNG KÝ GIAO DỊCH CHỨNG CHỈ QUỸ

1. THÔNG TIN CHUNG VỀ GIAO DỊCH

Tần suất giao dịch	Thứ 4 hàng tuần
Ngày Giao dịch	Là ngày T
Thời điểm đóng sổ lệnh	14 giờ 45 phút ngày (T-1)
Mở tài khoản giao dịch Chứng chỉ quỹ (CCQ)	<p>Để giao dịch chứng chỉ quỹ mở, Nhà Đầu Tư cần mở Tài khoản giao dịch CCQ. Nhà Đầu Tư cần chuẩn bị hồ sơ mở tài khoản bao gồm:</p> <p><u>Đối với Nhà Đầu Tư cá nhân:</u></p> <ul style="list-style-type: none">- Đơn Đăng ký mở tài khoản giao dịch CCQ (theo mẫu)- Bản sao hợp lệ CMTND/Thẻ CCCD/Hộ chiếu của Khách hàng <p><u>Đối với Nhà Đầu Tư tổ chức:</u></p> <ul style="list-style-type: none">- Đơn Đăng ký mở tài khoản giao dịch CCQ (theo mẫu)- Bản sao hợp lệ Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh (GCNĐKKD)- Quyết định của cấp có thẩm quyền của doanh nghiệp về việc đầu tư CCQ- Giấy ủy quyền- Bản sao hợp lệ CMND/Thẻ CCCD/Hộ chiếu của Người đại diện theo pháp luật hoặc người được nhận ủy quyền.

2. QUY TRÌNH VÀ HƯỚNG DẪN GIAO DỊCH

2.1. LỆNH MUA CHỨNG CHỈ QUỸ

Bước 1: Nhà Đầu Tư mở Tài khoản giao dịch chứng chỉ quỹ.

Bước 2: Nhà Đầu Tư đặt lệnh MUA chứng chỉ quỹ thông qua hình thức đặt lệnh trực tiếp tại Đại lý phân phối hoặc đặt lệnh trực tuyến (online qua website hoặc app,...) mà Đại lý phân phối áp dụng tại từng thời điểm.

Lưu ý:

- Lệnh MUA phải được đặt trước Thời điểm đóng sổ lệnh (14 giờ 45 phút ngày (T-1)) để được giao dịch vào Ngày giao dịch T.

- Trên Phiếu lệnh MUA, Nhà Đầu Tư điền TỔNG số tiền đăng ký mua đã bao gồm cả Giá dịch vụ phát hành (nếu có)

Bước 3: Nộp tiền mua chứng chỉ quỹ

Nhà đầu tư đặt lệnh mua chứng chỉ quỹ cần nộp tiền vào tài khoản của Quỹ với thông tin chi tiết như sau:

- Tên tài khoản: QUỸ ĐẦU TƯ CÂN BẰNG PVCOM
- Số tài khoản: theo danh sách tài khoản của từng Đại lý Phân phối được quy định bên dưới
- Ngân hàng: Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam – CN Hà Thành
- *Nội dung đối với lệnh mua thường*: [Ho ten nha dau tu]_[Số tài khoản giao dịch chứng chỉ quỹ mở] Mua Quỹ PBIF
- *Nội dung đối với lệnh mua theo chương trình đầu tư định kỳ*: [Ho ten nha dau tu]_[Số tài khoản giao dịch chứng chỉ quỹ mở] Mua Quy PBIFS002

Nhà đầu tư đặt mua chứng chỉ quỹ tại Đại lý Phân phối nào thì điền số tài khoản của Đại lý phân phối đó. Danh sách tài khoản của từng ĐLPP của Quỹ Đầu tư Cân bằng PVCOM như sau:

TT	Tên Đại lý Phân phối	Số tài khoản
1	Công ty Cổ phần Quản lý quỹ Ngân hàng TMCP Đại chúng Việt Nam	1222442660
2	Công ty Cổ phần FINCORP	1222460820

Lưu ý:

- Khi Nhà Đầu Tư nộp tiền qua hình thức chuyển khoản, đề nghị chọn “phí ngoài” để đảm bảo số tiền ghi trên Phiếu lệnh Mua khớp với số tiền Nhà Đầu Tư nộp vào tài khoản quỹ.
- Giá trị mua tối thiểu: 1.000.000 đồng

Xác nhận kết quả giao dịch:

- Khi Nhà Đầu Tư đặt lệnh MUA, số lượng CCQ Nhà Đầu Tư mua được sẽ là:

$$\text{Số lượng chứng chỉ quỹ được phân phối} = \frac{\text{Số tiền đăng ký mua} * (1 - \text{Giá dịch vụ phát hành})}{\text{NAV một Đơn vị Quỹ}}$$

- Số lượng CCQ có thể là số lẻ ở dạng thập phân, làm tròn xuống tới số hạng thứ hai sau dấu phẩy. Số CCQ lẻ sẽ không ảnh hưởng đến khả năng bán lại CCQ của Nhà Đầu Tư.
- Trong vòng 03 (ba) ngày làm việc kể từ Ngày giao dịch CCQ, Đại lý phân phối sẽ gửi Nhà Đầu Tư kết quả giao dịch, trong đó xác nhận số lượng CCQ Nhà Đầu Tư mua được.

2.2. LỆNH BÁN CHỨNG CHỈ QUỸ

Nhà Đầu Tư đặt lệnh BÁN chứng chỉ quỹ thông qua hình thức đặt lệnh trực tiếp tại Đại lý phân phối hoặc đặt lệnh trực tuyến (online qua website hoặc app,...) mà Đại lý phân phối áp dụng tại từng thời điểm .

Lưu ý:

- Lệnh BÁN phải được đặt trước Thời điểm đóng sổ lệnh (14 giờ 45 phút ngày T-1) để được giao dịch vào Ngày giao dịch T.
- Số lượng đăng ký bán tối thiểu: không áp dụng

Xác nhận kết quả giao dịch:

- Trong vòng 03 (ba) ngày làm việc kể từ Ngày giao dịch CCQ, Đại lý phân phối sẽ gửi Nhà Đầu Tư xác nhận giao dịch.
- Tiền bán Chứng Chi Quỹ được chuyển khoản trực tiếp đến tài khoản của Nhà Đầu Tư đăng ký tại Đơn Đăng ký mở tài khoản giao dịch chứng chỉ quỹ mở chậm nhất là 05 (năm) ngày làm việc kể từ Ngày giao dịch CCQ.
- Tài khoản ngân hàng nhận tiền bán CCQ phải mang tên Nhà Đầu Tư và được Nhà Đầu Tư đăng ký trong Đơn Đăng ký mở Tài khoản giao dịch chứng chỉ quỹ.

2.3. HỦY LỆNH GIAO DỊCH CHỨNG CHỈ QUỸ

- Nhà Đầu Tư đặt lệnh HỦY chứng chỉ quỹ thông qua hình thức đặt lệnh trực tiếp tại Đại lý phân phối hoặc đặt lệnh trực tuyến (online qua website hoặc app,...) mà Đại lý phân phối áp dụng tại từng thời điểm.
- Nhà Đầu Tư điền Phiếu lệnh HỦY và gửi tới Đại lý phân phối trước Thời điểm đóng sổ lệnh (14 giờ 45 phút ngày (T-1)) để hủy lệnh giao dịch được đặt cho Ngày giao dịch T. Trong trường hợp lệnh Hủy đến sau thời gian đó, lệnh Hủy đó sẽ không được thực hiện và những lệnh mà Nhà Đầu Tư đặt trước đó sẽ được thực hiện.
- Trong trường hợp Nhà Đầu Tư hủy lệnh sau khi đã thực hiện chuyển tiền mua Chứng Chi Quỹ vào tài khoản của Quỹ, số tiền này sẽ được hoàn trả vào tài khoản của Nhà Đầu Tư trong vòng ba (03) ngày làm việc kể từ Ngày Giao Dịch Chứng Chi Quỹ. Phí chuyển tiền sẽ được trừ vào khoản tiền hoàn trả này.

PHỤ LỤC 3:

PHƯƠNG PHÁP XÁC ĐỊNH GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG

1. Phạm vi áp dụng

Phương pháp xác định giá trị tài sản ròng này là một phần không thể thiếu cùng với các tài liệu Quỹ khác (Điều Lệ, Bản Cáo Bạch, Bản Cáo Bạch Tóm Tắt) của Quỹ Đầu tư Cân bằng PVCOM. Phương pháp xác định giá trị tài sản ròng được xây dựng để hướng dẫn cho việc định giá các tài sản trong Danh Mục của Quỹ tại các ngày định giá của Quỹ Đầu tư Cân bằng PVCOM trong quá trình hoạt động, nhằm đảm bảo tuân thủ các quy định hiện hành về thành lập và quản lý Quỹ Mở.

2. Ngày định giá

Là ngày mà Công ty Quản lý Quỹ xác định giá trị tài sản ròng của Quỹ theo quy định tại Luật chứng khoán và điều lệ Quỹ.

- Ngày định giá là Ngày Giao Dịch và ngày đầu tiên của tháng tiếp theo cho việc định giá để làm báo cáo tháng, quý, năm.
- Ngay sau khi Ngân hàng Giám sát xác nhận việc xác định Giá trị tài sản ròng và Giá trị tài sản ròng trên một Chứng chỉ Quỹ là phù hợp với các quy định của pháp luật và Điều lệ quỹ, Giá trị tài sản ròng và Giá trị tài sản ròng trên một Chứng chỉ quỹ sẽ được công bố công khai cho Nhà Đầu Tư theo quy định hiện hành.

3. Tiêu chí lựa chọn, thay đổi tổ chức cung cấp báo giá

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

Hàng năm, Công ty xem xét việc lựa chọn và trình Ban Đại diện Quỹ phê duyệt danh sách các tổ chức cung cấp báo giá. Tổ chức cung cấp báo giá được lựa chọn phải thỏa mãn các điều kiện sau:

- Có chức năng và được cấp phép hoạt động cung cấp dịch vụ báo giá;
- Có đầy đủ khả năng cung cấp dịch vụ báo giá;
- Không phải là người có liên quan của Công ty quản lý quỹ, Ngân hàng giám sát

3.2. Thay đổi tổ chức cung cấp báo giá khi có một trong những tiêu chí sau:

- Khi các tổ chức cung cấp báo giá đang báo giá không còn chức năng hoặc không được cấp phép hoạt động cung cấp dịch vụ báo giá;
- Các tổ chức cung cấp báo giá đang báo giá trở thành người có liên quan của Công ty hoặc Ngân hàng giám sát có những thay đổi theo quy định của các cơ quan chức năng về phương thức báo giá.
- Ban Đại diện Quỹ quyết định thay đổi tổ chức cung cấp báo giá.
- Có những thay đổi theo quy định của các cơ quan chức năng về phương thức báo giá.

4. Phương pháp xác định Giá trị tài sản của Quỹ

A. Giá trị tài sản tài chính

STT	Loại tài sản	Nguyên tắc định giá giao dịch trên thị trường
Tiền và các khoản tương đương tiền, công cụ thị trường tiền tệ		
1	Tiền (VND)	Số dư tiền mặt tại ngày trước Ngày định giá
2	Ngoại tệ	Giá trị quy đổi ra VND theo tỷ giá hiện hành tại các tổ chức tín dụng được phép kinh doanh ngoại hối tại ngày trước ngày định giá.
3	Tiền gửi không kỳ hạn	Toàn bộ số dư tiền gửi thanh toán, tiền gửi không kỳ hạn tại ngày trước Ngày định giá
4	Tiền gửi kỳ hạn	Giá trị tiền gửi cộng lãi chưa được thanh toán tính tới ngày trước Ngày định giá
5	Tín phiếu kho bạc, hối phiếu Ngân hàng, thương phiếu, chứng chỉ tiền gửi có thể chuyển nhượng, và các công cụ thị trường tiền tệ chiết khấu	<p>- <i>Đối với công cụ thị trường tiền tệ niêm yết:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> + Giá yết trên hệ thống giao dịch của Sở giao dịch chứng khoán HSX, HNX tại ngày có giao dịch gần nhất trước Ngày định giá. + Trường hợp không có giao dịch nhiều hơn hai (02) tuần tính đến Ngày định giá, giá được xác định theo thứ tự ưu tiên từ trên xuống như sau: <ul style="list-style-type: none"> • Giá mua cộng lãi lũy kế tính tới ngày trước Ngày định giá; • Theo phương pháp do Ban đại diện quỹ quyết định. <p>- <i>Đối với công cụ thị trường tiền tệ chưa niêm yết, giá được xác định theo thứ tự ưu tiên từ trên xuống như sau:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> + Giá mua cộng với lãi lũy kế tính tới ngày trước Ngày định giá; + Theo phương pháp do Ban đại diện quỹ quyết định.
Trái phiếu		
6	Trái phiếu niêm yết	<p>- Giá thị trường là <u>giá yết bình quân trên hệ thống giao dịch (*)</u> (hoặc tên gọi khác theo quy chế của Sở giao dịch chứng khoán) của giao dịch thông thường tại ngày có giao dịch gần nhất trong vòng mười lăm (15) ngày tính đến ngày trước ngày định giá cộng lãi lũy kế, nếu giá yết chưa bao gồm lãi lũy kế.</p> <p>- Trường hợp không có giao dịch nhiều hơn mười lăm (15) ngày tính đến ngày định giá thì giá trái phiếu được sử dụng để định giá là một trong các mức giá theo thứ tự ưu tiên sau:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Giá mua cộng lãi lũy kế; hoặc • Mệnh giá cộng lãi lũy kế; hoặc • Giá xác định theo Phương pháp đã được Ban đại diện quỹ chấp thuận <p><i>Ghi chú:</i></p>

		<p>- Đối với trái phiếu chuyển đổi thành cổ phiếu:</p> <p>Tại ngày trước ngày chuyển đổi thành cổ phiếu, giá được xác định theo cơ sở giá trái phiếu doanh nghiệp niêm yết như trên.</p> <p>Tại ngày chuyển đổi thành cổ phiếu, giá được xác định như các tiêu chí của mục Cổ phiếu.</p>
7	Trái phiếu không niêm yết	<p>- Giá yết (*) (nếu có) trên các hệ thống báo giá cộng lãi suất cuống phiếu tính tới ngày trước ngày định giá;</p> <p>- Trong trường hợp không có giá yết trên hệ thống báo giá là một trong các mức giá theo thứ tự ưu tiên sau:</p> <ul style="list-style-type: none"> + Giá mua cộng lãi lũy kế; + Mệnh giá cộng lãi lũy kế. + Giá xác định theo phương pháp đã được Ban đại diện quỹ chấp thuận <p>Ghi chú:</p> <p>(*) Trong trường hợp tại ngày có giao dịch gần nhất trước ngày định giá có nhiều hơn một giao dịch của trái phiếu cần định giá (dẫn đến có nhiều giá yết), giá sử dụng là bình quân của các giá yết đã thực hiện trong ngày đó.</p> <p>- Đối với trái phiếu chuyển đổi thành cổ phiếu: Tại ngày trước ngày chuyển đổi thành cổ phiếu, giá được xác định theo cơ sở giá trái phiếu không niêm yết như trên. Tại ngày chuyển đổi thành cổ phiếu, giá được xác định như các tiêu chí của mục Cổ phiếu.</p>
Cổ phiếu		
8	Cổ phiếu niêm yết trên Sở giao dịch chứng khoán Hồ Chí Minh, Sở giao dịch chứng khoán Hà Nội, và cổ phiếu của Công ty đại chúng đăng ký giao dịch trên hệ thống Upcom	<p>- Giá đóng cửa tại ngày có giao dịch gần nhất trước Ngày định giá;</p> <p>- Trường hợp không có giao dịch nhiều hơn mười lăm (15) ngày tính đến Ngày định giá, giá được xác định theo thứ tự ưu tiên từ trên xuống dưới như sau:</p> <ul style="list-style-type: none"> + Giá mua; + Giá trị sổ sách; + Theo phương pháp đã được Ban đại diện chấp thuận
9	Cổ phiếu đã đăng ký, lưu ký nhưng chưa niêm yết, chưa đăng ký giao dịch	<p>- Giá trị trung bình dựa trên báo giá của ba (03) tổ chức báo giá tại ngày giao dịch gần nhất trước Ngày định giá</p> <p>- Trường hợp không có đủ báo giá của ba (03) tổ chức báo giá, giá được xác định theo thứ tự ưu tiên từ trên xuống dưới như sau:</p>

		<ul style="list-style-type: none"> + Giá trung bình từ các báo giá (nếu có từ hai tổ chức báo giá cung cấp); + Nếu không có đủ hai báo giá: Giá đã được xác định từ kỳ báo cáo gần nhất nhưng không quá ba (03) tháng tính đến Ngày định giá; + Giá mua; + Giá theo phương pháp giá trị sổ sách. + Giá xác định theo phương pháp đã được Ban đại diện quỹ chấp thuận
10	Cổ phiếu bị đình chỉ giao dịch, hoặc hủy niêm yết hoặc hủy đăng ký giao dịch	<p>Giá được xác định theo thứ tự ưu tiên từ trên xuống dưới như sau:</p> <ul style="list-style-type: none"> + Giá đóng cửa gần nhất (nhưng không quá 03 tháng) tính đến Ngày định giá; + Giá trị sổ sách theo báo cáo tài chính gần nhất (nhưng không quá 06 tháng) tính đến Ngày định giá; + Theo phương pháp đã được Ban đại diện quỹ chấp thuận.
11	Cổ phiếu của tổ chức trong tình trạng giải thể, phá sản	<p>Là một trong các mức giá theo thứ tự ưu tiên sau:</p> <ul style="list-style-type: none"> + 80% giá trị thanh lý của cổ phiếu đó tại ngày lập bảng cân đối kế toán gần nhất trước Ngày định giá; + Theo phương pháp đã được Ban đại diện quỹ chấp thuận
12	Cổ phần, phần vốn góp khác	<p>Giá được xác định theo thứ tự ưu tiên từ trên xuống dưới như sau:</p> <ul style="list-style-type: none"> + Giá mua/giá trị vốn góp; + Giá trị sổ sách; + Theo phương pháp đã được Ban đại diện quỹ chấp thuận
13	Quyền mua cổ phiếu	<p>Giá trị quyền mua = $\text{Max} \{0; (\text{Giá cổ phiếu} - \text{giá phát hành quyền mua}) \times \text{tỷ lệ chuyển đổi}\}$</p> <p>Giá cổ phiếu được xác định như các tiêu chí của mục 8,9,10,11,12 ở trên.</p>
Các tài sản khác		
14	Các tài sản được phép đầu tư khác	Giá xác định theo phương pháp đã được Ban Đại Diện Quỹ chấp thuận theo từng trường hợp cụ thể.

Ghi chú:

- Lãi lũy kế là: khoản lãi tính từ thời điểm trả lãi gần nhất tới thời điểm trước Ngày định giá;
- Công ty Quản lý Quỹ có thể tự định giá hoặc thuê một tổ chức định giá độc lập khác;
- Các quyền phát sinh từ tài sản thuộc danh mục của quỹ được ghi nhận tại ngày giao dịch không hưởng quyền;

3. Tại mọi thời điểm, dư nợ vay, các khoản phải trả của Quỹ không được vượt quá giá trị tài sản ròng của Quỹ.

Tổng nợ phải trả của Quỹ là các khoản nợ hoặc các nghĩa vụ thanh toán của Quỹ tính đến thời điểm xác định giá trị.

5. Phương pháp xác định Giá trị tài sản ròng và Giá trị tài sản ròng trên một đơn vị chứng chỉ Quỹ

- Giá trị tài sản ròng của quỹ (NAV): bằng tổng giá trị của các tài sản có trong danh mục trừ đi tổng nợ phải trả của quỹ.

$$\text{NAV} = \text{Tổng tài sản có của Quỹ} - \text{Tổng nợ phải trả của Quỹ}$$

- Giá trị tài sản ròng của một chứng chỉ quỹ (NAV/ICCG): bằng giá trị tài sản ròng của quỹ chia cho tổng số đơn vị quỹ đang lưu hành tại ngày giao dịch gần nhất trước ngày định giá. Giá trị tài sản ròng được làm tròn theo quy định trong lĩnh vực kế toán, kiểm toán và được làm tròn xuống đến 2 chữ số thập phân. Phần dư phát sinh từ việc làm tròn giá trị tài sản ròng của quỹ được hạch toán vào quỹ.

$$\text{NAV} \\ V = \frac{\text{NAV}}{N}$$

Trong đó: V : giá trị của Chứng chỉ Quỹ.

N : tổng số Chứng chỉ Quỹ đang lưu hành

NAV : tổng giá trị tài sản ròng của Quỹ

6. Quy trình định giá

- Trước Ngày định giá, Công ty Quản lý Quỹ hoặc Tổ chức cung cấp dịch vụ được ủy quyền thực hiện xác định Giá trị Tài sản Ròng và Giá trị Tài sản Ròng trên một Đơn vị chứng chỉ Quỹ theo các nguyên tắc định giá hợp lý quy định tại Mục 4 & 5.
- Công ty Quản lý Quỹ thực hiện lấy giá từ Tổ chức cung cấp báo giá trong danh sách đã được Ban đại diện Quỹ phê duyệt và lấy giá từ hệ thống báo giá, để cung cấp cho tổ chức cung cấp dịch vụ được ủy quyền xác định giá trị tài sản ròng của Quỹ.
- Giá trị Tài sản ròng của Quỹ, Giá trị Tài sản ròng của một Chứng chỉ quỹ được chuyển cho Ngân hàng giám sát xác nhận. Việc xác nhận giá trị thực hiện bằng văn bản, hoặc truy xuất thông qua hệ thống thông tin điện tử của Ngân hàng Giám sát đã được Công ty Quản lý quỹ chấp thuận.
- Trường hợp bị định giá sai, Ngân hàng Giám sát phối hợp cùng Công ty Quản lý quỹ điều chỉnh trong thời hạn hai mươi bốn (24) giờ.
- Trong thời hạn tối đa ba (03) ngày, kể từ ngày định giá, giá trị tài sản ròng của quỹ, giá trị tài sản ròng của chứng chỉ quỹ phải được công bố trên các trang thông tin điện tử của Công ty quản

lý quỹ, 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.

7. Quy trình thay đổi các nội dung tại Phương pháp xác định tài sản ròng

- Khi các điều kiện thị trường thay đổi, Công ty Quản lý Quỹ nhận thấy cần thiết phải thay đổi nguyên tắc định giá tài sản hoặc nội dung khác trong Phương pháp xác định tài sản ròng để phản ánh giá trị danh mục được chính xác hơn, Công ty Quản lý Quỹ sẽ đề xuất các sửa đổi, bổ sung trong Phương pháp xác định tài sản ròng.
- Các sửa đổi, bổ sung này sẽ được Công ty Quản lý quỹ đề xuất để cấp có thẩm quyền phê duyệt thông qua.
- Các sửa đổi, bổ sung này sẽ được áp dụng vào Ngày định giá gần nhất sau ngày Phương pháp xác định tài sản ròng mới được phê duyệt.

8. Điều khoản thi hành

- Giám đốc có trách nhiệm chỉ đạo tổ chức thực hiện Phương pháp xác định tài sản ròng này;
- Trong quá trình thực hiện, nếu có những vấn đề gì mới hoặc những vấn đề nằm ngoài Phương pháp xác định tài sản ròng này, các đơn vị báo cáo Giám đốc tiến hành sửa đổi, bổ sung kịp thời. Việc sửa đổi, bổ sung do Giám đốc Công ty quyết định.

PHỤ LỤC 4

MẪU PHIẾU GIAO DỊCH CHỨNG CHỈ QUỸ

1. Đơn Đăng ký mở tài khoản giao dịch Chứng Chi Quỹ mở.
2. Phiếu Lệnh mua Chứng Chi Quỹ mở.
3. Phiếu Lệnh bán Chứng Chi Quỹ mở.
4. Phiếu Hủy lệnh giao dịch Chứng Chi Quỹ mở.
5. Phiếu chuyển nhượng Chứng chỉ quỹ mở
6. Thỏa thuận Chương trình đầu tư định kỳ

PHỤ LỤC 5: DỰ THẢO ĐIỀU LỆ QUỸ

