

Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp giấy chứng nhận chào bán chứng chỉ quỹ này ra công chúng chỉ có nghĩa là đăng ký chào bán chứng chỉ quỹ này đã được thực hiện theo đúng 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 hoán đổi danh mục.

Quỹ ETF VFMVN DIAMOND được mô tả trong Bản cáo bạch này là quỹ hoán đổi danh mục được thành lập theo Luật Chứng khoán số 70/2006/QH 11 của Quốc hội Nước Cộng hòa xã hội chủ nghĩa Việt Nam thông qua ngày 29 tháng 06 năm 2006, Luật sửa đổi bổ sung một số điều của Luật Chứng khoán ngày 24 tháng 11 năm 2011 và các văn bản hướng dẫn thi hành.

Bản cáo bạch này đã được đăng ký với Ủy ban Chứng khoán Nhà nước ngày tháng năm 2020.



BẢN CÁO BẠCH TÓM TẮT
QUỸ ETF VFMVN DIAMOND
CHÀO BÁN CHỨNG CHỈ QUỸ HOÁN ĐỔI DANH MỤC
VFMVN DIAMOND

(Giấy chứng nhận chào bán chứng chỉ quỹ ra công chúng số 38/GCN-UBCK do Ủy ban chứng khoán nhà nước cấp ngày 27/2/2020)

Ngày đăng ký và hiệu lực của Bản cáo bạch: 27/2/2020.

Tổ chức phát hành:

Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ đầu tư Việt Nam (VietFund Management)

- Trụ sở chính tại Thành phố Hồ Chí Minh:

Phòng 1701-04, Tầng 17, Tòa nhà Mê Linh Point, 02 Ngô Đức Kế, Quận 1, TP.HCM, Việt Nam

Điện thoại: (84.28) 3825 1488 Fax: (84.28) 3825 1489

Email: info@vfm.com.vn

Website: www.vfm.com.vn

- Chi nhánh Hà Nội:

Phòng 5A2, Tầng 5, Tòa nhà BIDV, 194 Trần Quang Khải, Hà Nội, Việt Nam

Điện thoại: (84.4) 3942 8168 Fax: (84.4) 3942 8169

- Bản cáo bạch, báo cáo hoạt động định kỳ, báo cáo tài chính sẽ được cung cấp tại công ty quản lý quỹ, thành viên lập quỹ, đại lý phân phối chỉ định của Quỹ ETF VFMVN DIAMOND và tại trang web www.vfm.com.vn.

- Bản cáo bạch có thể được cập nhật ít nhất sáu (06) tháng một (01) lần

PHỤ TRÁCH CÔNG BỐ THÔNG TIN

Ông NGUYỄN MINH ĐĂNG KHÁNH – Phó Tổng Giám Đốc

Địa chỉ: Công ty Cổ phần Quản lý quỹ Đầu tư Việt Nam (VFM)

Phòng 1701-04, Tầng 17, Tòa nhà Mê Linh Point, 02 Ngô Đức Kế, Quận 1, TP.HCM, Việt Nam

Điện thoại : (84.28) 3825 1488 Fax: (84.28) 3825 1489

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 ETF VFMVN DIAMOND. Nhà đầu tư cần đọc và nghiên cứu kỹ trước khi quyết định đầu tư vào Quỹ.

Chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND 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. Chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND được phát hành dựa trên những thông tin và cam kết được công bố trong Bản cáo bạch và thông tin tài chính đi kèm. Việc lưu hành Bản cáo bạch cũng như phân phối hay phát hành Chứng chỉ Quỹ trong bất kỳ trường hợp nào cũng không tạo ra bất kỳ sự ám chỉ nào về việc không có bất kỳ thay đổi nào về tình hình hoạt động của Quỹ kể từ ngày ban hành Bản cáo bạch này.

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

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

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

Nhà đầu tư cần lưu ý rằng, kết quả hoạt động trong quá khứ của Công ty quản lý quỹ VFM 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 ETF VFMVN DIAMOND do Công ty quản lý quỹ VFM và các thành viên lập quỹ, đại lý phân phối được Công ty quản lý quỹ VFM 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 ETF VFMVN DIAMOND 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.

I. THÔNG TIN VỀ CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ	5
1. Giới thiệu công ty Quản lý quỹ VFM.....	5
1.1. Giới thiệu về cơ cấu Hội đồng Quản trị.....	5
1.2. Giới thiệu về cơ cấu Ban điều hành Công ty quản lý quỹ VFM	6
1.3. Giới thiệu Ban điều hành Quỹ ETF VFMVN DIAMOND	6
2. Thành viên lập quỹ	6
3. Danh sách Đại lý phân phối Chứng chỉ quỹ	6
II. NGÂN HÀNG GIÁM SÁT	7
III. CÔNG TY KIỂM TOÁN	7
IV. TỔ CHỨC ĐƯỢC ỦY QUYỀN THỰC HIỆN DỊCH VỤ QUẢN TRỊ QUỸ	7
V. TỔ CHỨC ĐƯỢC ỦY QUYỀN THỰC HIỆN DỊCH VỤ ĐẠI LÝ CHUYÊN NHƯỢNG.....	7
VI. CÁC THÔNG TIN VỀ QUỸ ETF VFMVN DIAMOND	7
1. Thông tin chung về Quỹ ETF VFMVN DIAMOND	7
1.1 Tên và địa chỉ liên hệ của Quỹ	7
1.2 Giấy phép phát hành và quy mô Quỹ	8
1.3 Tính chất và thời gian hoạt động của Quỹ	8
2. Mục tiêu, chính sách và hạn chế đầu tư của Quỹ	8
2.1 Mục tiêu đầu tư của Quỹ	8
2.2 Chiến lược đầu tư của Quỹ	8
2.3 Tài sản đầu tư của Quỹ	8
2.4 Lĩnh vực đầu tư	8
2.5 Các hạn chế đầu tư của Quỹ	9
2.6 Hạn chế vay và cho vay	9
2.7 Phương pháp lựa chọn đầu tư	9
3. Các rủi ro khi đầu tư vào quỹ:	9
3.1 Rủi ro đầu tư tại Việt Nam	10
3.2 Rủi ro thị trường	10
3.3 Rủi ro pháp lý	10
3.4 Rủi ro đầu tư cổ phiếu.....	10
3.5 Rủi ro mô phỏng chỉ số (Index Tracking Risk)	10
3.6 Rủi ro quản lý danh mục mô phỏng.....	10
3.7 Rủi ro chênh lệch giá (Premium/Discount Risk)	11
3.8 Rủi ro đầu tư tập trung	11
3.9 Rủi ro tính thanh khoản của thị trường	11
3.10 Rủi ro chờ thanh toán T+.....	11
3.11 Rủi ro hủy niêm yết	11
3.12 Rủi ro mất khả năng thanh toán của đối tác	11
3.13 Rủi ro trong giao dịch hoán đổi lô ETF lấy danh mục chứng khoán cơ cấu (Redemption Risk).....	11
VII. PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH LẦN ĐẦU (IPO) VÀ GIAO DỊCH HOÁN ĐỔI CHỨNG CHỈ QUỸ ETF VFMVN DIAMOND.....	12
1. Chào bán chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND lần đầu ra công chúng (IPO)	12
Tóm tắt các điều khoản và điều kiện liên quan đến đợt phát hành	12
1.1 Quy định chung khi thực hiện giao dịch góp vốn lần đầu chứng chỉ quỹ	13
1.2 Đăng ký và góp vốn mua chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND trong đợt chào bán lần đầu (IPO) ..	13
1.3 Phương thức phân phối chứng chỉ quỹ lần đầu	17
1.4 Xác nhận quyền sở hữu, đăng ký, lưu ký chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND	18
1.5 Niêm yết chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND	18
1.6 Quy định về giao dịch của người có liên quan của Công ty VFM trong đợt phát hành.....	18
2.18	
Giao dịch hoán đổi chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND (giao dịch sơ cấp)	18
2.1 Quy định chung khi thực hiện giao dịch hoán đổi chứng chỉ quỹ	18

2.2 Nguyên tắc xác định giá giao dịch hoán đổi	21
2.3 Thực hiện giao dịch hoán đổi chứng khoán cơ cấu lấy chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND	21
2.4 Thực hiện giao dịch hoán đổi chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND lấy chứng khoán cơ cấu	24
2.5 Thành viên lập quỹ, đại lý phân phối thực hiện mua danh mục chứng khoán cho nhà đầu tư	25
2.6 Trường hợp sở hữu chứng khoán cơ cấu vượt quá tỷ lệ theo luật định	25
2.7 Thực hiện tạm ngừng giao dịch hoán đổi lấy các lô chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND	26
2.8 Thực hiện giao dịch chuyển nhượng phi thương mại (cho, biếu, tặng, thừa kế...)	27
2.9 Xác nhận giao dịch hoán đổi chứng chỉ quỹ	27
2.10 Các trường hợp giao dịch hoán đổi không hợp lệ	27
2.11 Quy định về việc thực hiện thanh toán tiền phát sinh của giao dịch hoán đổi (sơ cấp) chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND	28
3. Giao dịch chứng chỉ quỹ ETF trên Sở Giao dịch Chứng khoán (giao dịch thứ cấp)	28
4. Công bố giá trị tài sản ròng và tình hình giao dịch	28
4.1 Xác định giá trị tài sản ròng của Quỹ:	28
4.2 Nguyên tắc, phương thức xác định giá trị tài sản ròng	29
5. Quyền tham dự họp và biểu quyết cho các doanh nghiệp trong danh mục đầu tư	32
VIII. GIÁ DỊCH VỤ, PHÍ, LỆ PHÍ	33
1. Các loại giá dịch vụ, phí do nhà đầu tư, thành viên lập quỹ trả:	33
1.1. Giá dịch vụ phát hành:	33
1.1.1. Giá dịch vụ phát hành áp dụng cho giai đoạn phát hành lần đầu ra công chúng (IPO)	33
1.1.2. Giá dịch vụ phát hành áp dụng cho giao dịch hoán đổi chứng khoán cơ cấu lấy chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND	33
1.2. Giá dịch vụ mua lại áp dụng cho giao dịch hoán đổi chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND lấy chứng khoán cơ cấu	33
2. Các loại giá dịch vụ do Quỹ trả:	33
2.1. Giá dịch vụ quản lý quỹ	33
2.2. Giá dịch vụ thành viên lập quỹ	34
2.3. Giá dịch vụ lưu ký và giám sát	34
2.4. Giá dịch vụ quản trị quỹ	34
2.5. Giá dịch vụ đại lý chuyển nhượng	35
2.6. Giá dịch vụ phải trả cho tổ chức quản lý và vận hành chỉ số tham chiếu	35
2.7. Giá dịch vụ trả cho tổ chức cung cấp dịch vụ tính giá trị tài sản ròng tham chiếu (iNAV)	35
2.8. Các loại phí, giá dịch vụ và lệ phí khác	36
3. Phương thức phân phối lợi nhuận của Quỹ	36
IX. ĐỊA CHỈ LIÊN LẠC GIẢI ĐÁP THẮC MẮC CHO CÁC NHÀ ĐẦU TƯ	37
PHỤ LỤC 1: DANH SÁCH CÁC THÀNH VIÊN LẬP QUỸ, ĐẠI LÝ PHÂN PHỐI VÀ ĐỊA ĐIỂM CUNG CẤP BẢN CÁO BẠCH CỦA QUỸ ETF VFMVN DIAMOND	38

I. THÔNG TIN VỀ CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ

1. Giới thiệu công ty Quản lý quỹ VFM

Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ đầu tư Việt Nam (VFM) là công ty quản lý quỹ nội địa đầu tiên được thành lập trên thị trường tài chính Việt Nam vào năm 2003 và cũng là công ty thành viên thuộc tập đoàn Dragon Capital, tổ chức tài chính nước ngoài uy tín có hoạt động lâu đời tại Việt Nam. Với bề dày lịch sử hoạt động lâu nhất trong ngành quản lý quỹ nội địa, sau 15 năm VFM đã đạt được nhiều thành công đáng chú ý và trở thành công ty quản lý quỹ nội địa có tổng tài sản quản lý hàng đầu, hiện đang quản lý gần 7,000 tỷ đồng. Công ty có rõ sản phẩm và dịch vụ đa dạng nhất trên thị trường như quỹ mở cân bằng, quỹ mở đầu tư cổ phiếu, quỹ mở đầu tư trái phiếu, quỹ hoán đổi danh mục nội địa, dịch vụ quản lý danh mục đầu tư có thể đáp ứng các nhu cầu đa dạng của nhà đầu tư trong nước và quốc tế.

Với sự nỗ lực vượt bậc, tiên phong và dẫn đầu thị trường trong việc cho ra đời và phát triển nhiều sản phẩm đầu tư đa dạng, VFM đã trân trọng nhận được nhiều giải thưởng quốc tế trong đầu tư và quản lý quỹ :

- *Giải thưởng Triple A danh giá dành cho Công ty quản lý quỹ tốt nhất Việt Nam và Công ty quản lý quỹ ETF tốt nhất Việt Nam năm 2019 được bình chọn bởi The Asset.*
- *Giải thưởng Triple A danh giá dành cho Nhà quản lý quỹ tốt nhất Việt Nam năm 2017 được bình chọn bởi The Asset.*
- *Công ty quản lý quỹ tốt nhất Việt Nam năm 2016 được bình chọn bởi International Finance Magazine.*
- *Công ty đầu tư xuất sắc 2016 được bình chọn bởi Wealth & Finance International.*
- *Công ty quản lý quỹ tốt nhất Việt Nam năm 2014 được bình chọn bởi Global Banking and Finance Review.*
- *Công ty quản lý quỹ tốt nhất Việt Nam năm 2014 được bình chọn bởi International Finance and Asia Asset Management.*

Các quỹ do công ty VFM đang quản lý:

- Quỹ đầu tư Chứng khoán Việt Nam (VFMVF1)
- Quỹ đầu tư Doanh nghiệp hàng đầu Việt Nam (VFMVF4)
- Quỹ đầu tư Trái phiếu Việt Nam (VFMVFB)
- Quỹ đầu tư Định hướng bảo toàn vốn Việt Nam (VFMVFC)
- Quỹ hoán đổi danh mục ETF VFMVN30
- Quỹ hoán đổi danh mục ETF VFMVN DIAMOND

Chi tiết về các quỹ có thể tham khảo tại mục Sản Phẩm trang thông tin điện tử vfm.com.vn

- Dịch vụ quản lý danh mục đầu tư:

Đây là dịch vụ tài chính đặc thù được triển khai từ năm 2008 nhằm phục vụ cho nhu cầu đầu tư riêng biệt của từng khách hàng khác nhau. Với kinh nghiệm quản lý quỹ lâu năm tại thị trường Việt Nam, dịch vụ quản lý danh mục đầu tư của công ty VFM sẽ thay mặt khách hàng thực hiện các mục tiêu đầu tư theo từng nhu cầu riêng biệt. Trong đó, công ty VFM được ủy thác đầu tư và quản lý tài sản của khách hàng, như thế sẽ giúp cho khách hàng có nhiều thời gian tập trung vào hoạt động kinh doanh chính của mình hơn. Khi tham gia dịch vụ này, tùy vào mức độ chấp nhận rủi ro của nhà đầu tư, đội ngũ quản lý năng động của chúng tôi sẽ tư vấn và đề ra kế hoạch triển khai cụ thể dựa trên mục tiêu đầu tư là tối đa hóa lợi nhuận hay tìm kiếm thu nhập ổn định, lâu dài. Đối tượng khách hàng được tập trung bao gồm các nhà đầu tư cá nhân và pháp nhân có số vốn lớn và các tổ chức tài chính trong nước và nước ngoài.

Các thông tin về hoạt động của Công ty quản lý quỹ VFM trong quá khứ không có hàm ý đảm bảo cho khả năng hoạt động của công ty trong tương lai.

1.1. Giới thiệu về cơ cấu Hội đồng Quản trị

- Ông Dominic Scriven Chủ tịch
- Ông Trần Thanh Tân Phó Chủ tịch HĐQT, kiêm Tổng Giám đốc
- Ông Lê Hoàng Anh Thành viên HĐQT
- Bà Lương Thị Mỹ Hạnh Thành viên HĐQT kiêm Phó Tổng giám đốc phụ trách Khối Đầu tư

Chi tiết của các thành viên trong Hội đồng Quản trị của Công ty VFM được trình bày ở website Công ty VFM tại địa chỉ vfm.com.vn

1.2. Giới thiệu về cơ cấu Ban điều hành Công ty quản lý quỹ VFM

- Ông Trần Thanh Tân Tổng Giám đốc
- Bà Lương Thị Mỹ Hạnh Phó Tổng Giám đốc
- Ông Trần Lê Minh Phó Tổng Giám đốc
- Ông Nguyễn Minh Đăng Khánh Phó Tổng Giám đốc kiêm Giám đốc tài chính

Chi tiết của các thành viên trong Ban điều hành của Công ty VFM được trình bày ở website Công ty VFM tại địa chỉ vfm.com.vn

1.3. Giới thiệu Ban điều hành Quỹ ETF VFMVN DIAMOND

- Bà Lương Thị Mỹ Hạnh Người điều hành Quỹ ETF VFMVN DIAMOND

Bà Lương Thị Mỹ Hạnh tốt nghiệp hạng ưu trường Đại học Kinh Tế, ngành Quản Trị Kinh Doanh. Ngoài việc tham gia các chương trình huấn luyện về đầu tư chứng khoán, quản trị ở trong và ngoài nước, Bà vinh dự là thành viên của Hiệp hội CFA. Năm 2012, Bà Hạnh tốt nghiệp Thạc sĩ Quản trị kinh doanh Trường Đại học Gloucestershire (Anh Quốc). Bà Hạnh có hơn 14 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực đầu tư tài chính, 3 năm kinh nghiệm về tài chính kiểm toán tại công ty TNHH KPMG Việt Nam. Tham gia vào công ty VFM vào những ngày đầu thành lập vào năm 2003, bà Hạnh phụ trách phân tích và thực hiện các thương vụ đầu tư thành công cho các Quỹ mà công ty quản lý. Năm 2007, Bà Hạnh được bổ nhiệm Trưởng phòng Quản lý danh mục đầu tư, phụ trách quản lý các hoạt động đầu tư của Quỹ đầu tư chứng khoán Việt Nam (VFMVF1). Năm 2008, Bà Lương Thị Mỹ Hạnh được bổ nhiệm làm Giám Đốc đầu tư, chịu trách nhiệm toàn bộ hoạt động đầu tư và quản lý hiệu quả các Quỹ đầu tư chứng khoán do Công ty VFM quản lý. Từ năm 2010, Bà Hạnh được bổ nhiệm là Phó Tổng Giám Đốc phụ trách Khối đầu tư.

- Ông Trần Lê Minh Người điều hành Quỹ ETF VFMVN DIAMOND

Ông Trần Lê Minh nhận bằng Thạc sĩ Quản Trị Tài Chính của Trường Đại học Melbourne (Úc). Ông Minh có nhiều năm kinh nghiệm trong lĩnh vực Tài chính và kế toán qua các công ty kiểm toán E&Y, PWC. Tham gia vào Công ty VFM với vị trí là chuyên viên phân tích và Giám đốc chi nhánh Hà Nội từ năm 2003, ông Minh đã thành công trong việc quản lý và phát triển chi nhánh Hà Nội. Năm 2011 cho đến nay, ông Minh được bổ nhiệm làm Phó Tổng Giám Đốc, phụ trách chi nhánh Hà Nội của Công ty VFM. Hiện nay, ông Minh đang phụ trách là người điều hành quỹ cho Quỹ đầu tư chứng khoán Việt Nam (VFMVF1), Quỹ đầu tư Doanh Nghiệp Hàng Đầu Việt Nam (VFMVF4), Quỹ đầu tư Trái phiếu Việt Nam (VFMVFB).

2. Thành viên lập quỹ

Các thành viên lập quỹ của Quỹ ETF VFMVN DIAMOND là những công ty chứng khoán hàng đầu, uy tín trên thị trường chứng khoán Việt Nam, bao gồm các công ty chứng khoán sau:

Công ty Cổ phần Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh (HSC)

Trụ sở chính tại: Lầu 5 & 6 Tòa nhà AB, 76 Lê Lai, Phường Bến Thành, Quận 1, Tp.HCM

Điện thoại: (028) 3823 3299 Fax: (028) 3823 3301

Công ty CP Chứng khoán HSC được thành lập ngày 23/04/2003 theo Giấy phép hoạt động số 4103001573/GPHĐKD của Sở Kế hoạch Đầu tư Thành phố Hồ Chí Minh và Giấy phép thành lập và hoạt động số 11/UBCK-GPHĐKD ngày 29/04/2003. Công ty HSC cung cấp đầy đủ các loại hình dịch vụ chứng khoán, bao gồm: Tư vấn đầu tư chứng khoán, Bảo lãnh phát hành chứng khoán, Môi giới chứng khoán, Tự doanh chứng khoán, Lưu ký chứng khoán.

Danh sách các thành viên lập quỹ sẽ được cập nhật định kỳ tại Phụ lục 1 của Bản cáo bạch này.

3. Danh sách Đại lý phân phối Chứng chỉ quỹ

Danh sách các Đại lý phân phối chỉ định (nếu có) được nêu và sẽ được cập nhật định kỳ tại Phụ lục 1 của Bản cáo bạch.

II. NGÂN HÀNG GIÁM SÁT

Là Ngân Hàng TMCP Ngoại Thương Việt Nam Chi nhánh TP. Hồ Chí Minh (Vietcombank Hồ Chí Minh), thành lập theo Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số 0100112437-002 do Sở Kế hoạch và Đầu tư thành phố Hồ Chí Minh đăng ký lần đầu ngày 30/06/2008; đăng ký thay đổi lần thứ 17 ngày 10/04/2019 và được cấp Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động lưu ký chứng khoán số 319/QĐ-UBCK do Ủy Ban Chứng khoán Nhà Nước cấp ngày 17/12/2003 và Giấy chứng nhận chi nhánh hoạt động lưu ký số 01/CN-TVLK do Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh cấp ngày 05/01/2003, thực hiện các nghiệp vụ: bảo quản, lưu ký các chứng khoán, các hợp đồng kinh tế, các chứng từ có liên quan đến tài sản của Quỹ, đồng thời giám sát hoạt động của Quỹ.

Quyền và nghĩa vụ của Ngân hàng giám sát được quy định tại Chương VII của Điều lệ quỹ.

Văn phòng: Tòa nhà VBB, số 05 Công Trường Mê Linh, P. Bến Nghé, Quận 1, TP.HCM .

Điện thoại: 028 38297245 Fax: 028 39151228

III. CÔNG TY KIỂM TOÁN

Hàng năm, Công ty quản lý quỹ VFM sẽ đề xuất ít nhất 02 Công ty kiểm toán để trình Đại hội nhà đầu tư lựa chọn. Công ty kiểm toán được lựa chọn sẽ thực hiện việc kiểm toán hàng năm tài sản của Quỹ ETF VFMVN DIAMOND, để đảm bảo tính chính xác các số liệu báo cáo cho Nhà đầu tư.

Công ty kiểm toán dự kiến của Quỹ ETF VFMVN DIAMOND sẽ là Công ty PriceWaterhouseCooper (PWC), hoặc Công ty KPMG hoặc Công ty Kiểm toán Ernst & Young.

IV. TỔ CHỨC ĐƯỢC UỶ QUYỀN THỰC HIỆN DỊCH VỤ QUẢN TRỊ QUỸ

Là Ngân Hàng TMCP Ngoại Thương Việt Nam Chi nhánh TP. Hồ Chí Minh (Vietcombank Hồ Chí Minh), thành lập theo Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số 0100112437-002 do Sở Kế hoạch và Đầu tư thành phố Hồ Chí Minh đăng ký lần đầu ngày 30/06/2008; đăng ký thay đổi lần thứ 17 ngày 10/04/2019 và được cấp Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động lưu ký chứng khoán số 319/QĐ-UBCK do Ủy Ban Chứng khoán Nhà Nước cấp ngày 17/12/2003 và Giấy chứng nhận chi nhánh hoạt động lưu ký số 01/CN-TVLK do Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh cấp ngày 05/01/2003, thực hiện các nghiệp vụ: bảo quản, lưu ký các chứng khoán, các hợp đồng kinh tế, các chứng từ có liên quan đến tài sản của Quỹ, đồng thời giám sát hoạt động của Quỹ.

Quyền và nghĩa vụ của Ngân hàng giám sát được quy định tại Chương VII của Điều lệ quỹ.

Văn phòng: Tòa nhà VBB, số 05 Công Trường Mê Linh, P. Bến Nghé, Quận 1, TP.HCM .

Điện thoại: 028 38297245 Fax: 028 39151228

V. TỔ CHỨC ĐƯỢC UỶ QUYỀN THỰC HIỆN DỊCH VỤ ĐẠI LÝ CHUYỂN NHƯỢNG

TRUNG TÂM LƯU KÝ CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM (VSD)

Số 112 đường Hoàng Quốc Việt, phường Cổ Nhuế 1, quận Bắc Từ Liêm, thành phố Hà Nội

Điện thoại: + 84 24 39747123 Fax: + 84 24 39747120

Được thành lập theo Quyết định số 171/2008/ QĐ- TTg Ngày 18/12/2008 của Thủ tướng Chính phủ trên cơ sở chuyển đổi, tổ chức lại Trung tâm lưu ký chứng khoán sang hoạt động theo mô hình công ty trách nhiệm hữu hạn một thành viên thuộc sở hữu của Nhà nước theo quy định của Luật chứng khoán.

VI. CÁC THÔNG TIN VỀ QUỸ ETF VFMVN DIAMOND

1. Thông tin chung về Quỹ ETF VFMVN DIAMOND

1.1 Tên và địa chỉ liên hệ của Quỹ

Tên đầy đủ	: Quỹ ETF VFMVN DIAMOND		
Tên tiếng Anh	: VFMVN DIAMOND ETF		
Địa chỉ	: Phòng 1701-04, Lầu 17, Tòa nhà Mê Linh Point, 02 Ngõ Đức Kế, Q.1, Tp. HCM, Việt Nam.		
Điện thoại	: +84-28 3825 1488	Fax	: +84-28 3825 1489
Website	: www.vfm.com.vn		

1.2 Giấy phép phát hành và quy mô Quỹ

Quỹ ETF VFMVN DIAMOND được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp phép phát hành chứng khoán lần đầu ra công chúng theo giấy phép số _____ vào ngày _____.

Trong giai đoạn phát hành chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND lần đầu ra công chúng, vốn điều lệ tối thiểu dự kiến huy động là 50 (năm mươi) tỷ đồng Việt Nam và tương ứng với 50 (năm mươi) lô chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND. Mệnh giá của mỗi chứng chỉ quỹ là 10.000 (mười ngàn) Đồng.

1.3 Tính chất và thời gian hoạt động của Quỹ

Quỹ ETF VFMVN DIAMOND là quỹ đại chúng dạng mở, được hình thành từ việc tiếp nhận, hoán đổi danh mục chứng khoán cơ cấu lấy chứng chỉ quỹ và được niêm yết, giao dịch trên Sở Giao dịch chứng khoán Tp. HCM.

Trong suốt thời hạn hoạt động, Quỹ ETF VFMVN DIAMOND có nghĩa vụ thực hiện việc đổi danh mục chứng khoán cơ cấu lấy lô chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND và ngược lại. Giao dịch này được thực hiện giữa Quỹ ETF VFMVN DIAMOND và thành viên lập quỹ, nhà đầu tư đáp ứng các yêu cầu tại Bản cáo bạch này.

Thời gian hoạt động của Quỹ ETF VFMVN DIAMOND được tính từ Quỹ được UBCK cấp giấy phép thành lập và Quỹ không giới hạn về thời gian hoạt động.

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

2.1 Mục tiêu đầu tư của Quỹ

Mục tiêu của Quỹ ETF VFMVN DIAMOND là mô phỏng gần nhất có thể về biến động (performance) của chỉ số VN DIAMOND.

2.2 Chiến lược đầu tư của Quỹ

Quỹ ETF VFMVN DIAMOND sử dụng chiến lược đầu tư thụ động để thực hiện mục tiêu đầu tư đã định trước. Khi danh mục chứng khoán của chỉ số tham chiếu có sự thay đổi thì Quỹ ETF VFMVN DIAMOND sẽ thực hiện điều chỉnh danh mục của Quỹ để phù hợp với danh mục của chỉ số tham chiếu về cơ cấu và tỷ trọng tài sản. Quỹ sẽ hướng đến việc có kết quả tương đồng với chỉ số tham chiếu và không thực hiện chiến lược phòng thủ khi thị trường giảm hay hiện thực hóa lợi nhuận khi thị trường được định giá quá cao. Việc đầu tư thụ động nhằm giảm thiểu chi phí và mô phỏng gần hơn chỉ số tham chiếu bằng cách duy trì tỷ lệ vòng quay vốn đầu tư thấp hơn so với các quỹ sử dụng chiến lược đầu tư chủ động.

2.3 Tài sản đầu tư của Quỹ

Danh mục đầu tư của Quỹ ETF phải luôn đảm bảo Danh mục chứng khoán cơ cấu bao gồm tối thiểu 50% số chứng khoán cơ sở hình thành chỉ số tham chiếu (danh mục chứng khoán của chỉ số tham chiếu); và giá trị danh mục chứng khoán cơ cấu không thấp hơn 95% giá trị của danh mục chứng khoán tương ứng của chỉ số tham chiếu.

Tài sản đầu tư của Quỹ ETF VFMVN DIAMOND bao gồm:

- Cổ phiếu niêm yết và giao dịch tại các Sở giao dịch chứng khoán của Việt Nam;
- Tiền gửi tại các ngân hàng thương mại theo quy định của pháp luật về ngân hàng. Công ty quản lý quỹ chỉ được gửi tiền và đầu tư vào công cụ thị trường tiền tệ bao gồm giấy tờ có giá, công cụ chuyển nhượng tại các tổ chức tín dụng đã được Ban đại diện quỹ phê duyệt;
- Chứng khoán phái sinh niêm yết và giao dịch tại các Sở giao dịch chứng khoán của Việt Nam. Việc đầu tư vào chứng khoán phái sinh chỉ nhằm mục đích phòng ngừa rủi ro và giảm thiểu mức sai lệch so với chỉ số tham chiếu;
- Quyền và tài sản phát sinh gắn liền với chứng khoán trong danh mục của Quỹ ETF VFMVN DIAMOND.

2.4 Lĩnh vực đầu tư

Căn cứ vào chiến lược đầu tư, Quỹ ETF VFMVN DIAMOND có thể thực hiện đầu tư vào tất cả các ngành nghề của thị trường chứng khoán Việt Nam mà pháp luật không cấm. Cơ cấu đầu tư theo ngành nghề của Quỹ ETF VFMVN DIAMOND có thể thay đổi tùy vào sự thay đổi của danh mục của chỉ số tham chiếu và chiến lược đầu tư của Quỹ.

2.5 Các hạn chế đầu tư của Quỹ

Cơ cấu danh mục đầu tư của Quỹ ETF VFMVN DIAMOND phải phù hợp với mục tiêu và chiến lược đầu tư đã được quy định rõ tại Điều lệ quỹ và Bản cáo bạch này. Cơ cấu danh mục đầu tư của Quỹ ETF VFMVN DIAMOND phải đa dạng và đảm bảo:

- a. Không đầu tư vào quá mười lăm phần trăm (15%) tổng giá trị chứng khoán đang lưu hành của một tổ chức phát hành, ngoại trừ trái phiếu Chính phủ;
- b. Không đầu tư quá hai mươi phần trăm (20%) tổng giá trị tài sản của quỹ vào chứng khoán phát hành bởi cùng một tổ chức, ngoại trừ trái phiếu Chính phủ;
- c. Không được đầu tư quá ba mươi phần trăm (30%) tổng giá trị tài sản của quỹ vào các công ty trong cùng một nhóm công ty có quan hệ sở hữu với nhau, trừ trường hợp đó là chứng khoán cơ cấu nằm trong danh mục chỉ số tham chiếu;
- d. Không đầu tư vào chứng chỉ của chính quỹ đó, hoặc của các quỹ đầu tư chứng khoán, công ty đầu tư chứng khoán thành lập và hoạt động tại Việt Nam;
- e. Không được đầu tư vào bất động sản, cổ phiếu chưa niêm yết, cổ phiếu chưa đăng ký giao dịch của công ty đại chúng, phần vốn góp tại công ty trách nhiệm hữu hạn, trái phiếu phát hành riêng lẻ; trừ trường hợp đó là các tài sản quỹ được hưởng lợi từ các quyền của chủ sở hữu;
- f. Không được đầu tư vào chứng khoán phát hành bởi Công ty quản lý quỹ, người có liên quan của Công ty quản lý quỹ, Thành viên lập quỹ trừ trường hợp đó là chứng khoán cơ cấu nằm trong danh mục chỉ số tham chiếu;
- g. Tại mọi thời điểm, tổng giá trị cam kết trong các hợp đồng chứng khoán phái sinh và dư nợ các khoản phải trả của quỹ, không được vượt quá giá trị tài sản ròng của quỹ.

Cơ cấu đầu tư của quỹ quy định tại điểm a, b, c khoản 2.5 Điều này được phép sai lệch nhưng không quá mười lăm phần trăm (15%) so với các hạn chế đầu tư quy định nêu trên và chỉ do các nguyên nhân sau:

- i. Biến động giá trên thị trường của tài sản trong danh mục đầu tư của quỹ;
- ii. Hoạt động chia, tách, hợp nhất, sáp nhập, giải thể, phá sản, thu tóm, chào mua công khai của các tổ chức phát hành;
- iii. Cơ cấu danh mục chứng khoán của chỉ số tham chiếu thay đổi;
- iv. Quỹ thực hiện các khoản thanh toán hợp pháp; thực hiện các hoạt động hoán đổi danh mục chứng khoán cơ cấu theo quy định tại Điều 12 Thông tư số 229/2012/TT-BTC;
- v. Quỹ đang trong thời gian thanh lý, giải thể hoặc thời gian hoạt động của quỹ tính từ thời điểm được cấp giấy chứng nhận đăng ký thành lập quỹ có hiệu lực chưa quá chín mươi (90) ngày.

2.6 Hạn chế vay và cho vay

Quỹ ETF VFMVN DIAMOND tuân thủ theo quy định pháp luật về vay và cho vay đối với quỹ hoán đổi danh mục. Công ty quản lý quỹ không được phép vay để tài trợ cho các hoạt động của quỹ, trừ trường hợp vay ngắn hạn để trang trải các chi phí cần thiết cho quỹ. Tổng giá trị các khoản vay ngắn hạn của quỹ 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.

2.7 Phương pháp lựa chọn đầu tư

Để mô phỏng chỉ số tham chiếu, Quỹ sẽ đầu tư vào toàn bộ hoặc gần như toàn bộ vào các chứng khoán cơ cấu của chỉ số VN DIAMOND và luôn đảm bảo Danh mục chứng khoán cơ cấu bao gồm tối thiểu 50% số chứng khoán cơ sở hình thành chỉ số tham chiếu và giá trị danh mục chứng khoán cơ cấu không thấp hơn 95% giá trị của danh mục chứng khoán tương ứng của chỉ số tham chiếu. Khi chỉ số tham chiếu có sự thay đổi tại các kỳ xem xét định kỳ hoặc bất thường thì Quỹ sẽ điều chỉnh danh mục đầu tư, tỷ trọng các mã tương ứng với sự thay đổi của chỉ số tham chiếu.

3. Các rủi ro khi đầu tư vào quỹ:

Kết quả đầu tư vào một quỹ sẽ không được cam kết hoặc bảo đảm sẽ đạt được mục tiêu đề ra bởi bất kỳ một ngân hàng giám sát, công ty quản lý quỹ hay bất kỳ tổ chức nào.

Đầu tư vào Quỹ ETF VFMVN DIAMOND là đầu tư vào thị trường chứng khoán. Các nhà đầu tư không nên kỳ vọng thu được các khoản thu nhập trong ngắn hạn từ hoạt động đầu tư này.

Dưới đây là những yếu tố rủi ro chủ yếu mà nhà đầu tư nên quan tâm khi đầu tư vào Quỹ ETF VFMVN DIAMOND và đây không phải là toàn bộ những rủi ro liên quan đến việc đầu tư vào Quỹ.

3.1 Rủi ro đầu tư tại Việt Nam

Chỉ số VN DIAMOND là chỉ số bao gồm các chứng khoán trên thị trường chứng khoán Việt Nam, nên đầu tư vào quỹ ETF VFMVN DIAMOND nhà đầu tư có thể gặp những yếu tố về rủi ro liên quan đến nền kinh tế Việt Nam. Do thị trường chứng khoán Việt Nam đang trong giai đoạn phát triển, vì thế thị trường chứng khoán ở Việt Nam ít tương quan so với các thị trường chứng khoán ở các nước phát triển cũng như thị trường chứng khoán thế giới. Khi nền kinh tế Việt Nam biến động bất lợi thì khoản đầu tư vào quỹ ETF VFMVN DIAMOND sẽ bị thiệt hại mặc dù kinh tế thế giới tiến triển tốt. Đây là loại rủi ro mà nhà đầu tư gặp phải khi đầu tư vào một đất nước nhất định.

3.2 Rủi ro thị trường

Rủi ro này phát sinh khi giá trị các tài sản của Quỹ có sự suy giảm từng phần hay toàn bộ trong một khoảng thời gian do tác động bởi nền kinh tế hoặc những yếu tố không lường trước được. Điều này sẽ tác động đến hiệu quả của các khoản đầu tư, qua đó ảnh hưởng đến kết quả hoạt động của Quỹ.

3.3 Rủi ro pháp lý

Từ khi Việt Nam chính thức phát triển nền kinh tế theo hướng thị trường vào đầu thập niên 90, Chính phủ đã và đang hoàn thiện dần khung pháp lý cho các hoạt động chứng khoán và thị trường chứng khoán. Các hoạt động liên quan đến chứng khoán, quỹ đầu tư chứng khoán và thị trường chứng khoán được Chính phủ điều chỉnh trong các văn bản pháp lý ban hành vào năm 1998. Năm 2006, trước sự bùng nổ của thị trường chứng khoán và việc gia nhập WTO của Việt Nam, nhiều văn bản pháp lý về thị trường chứng khoán đã được Chính phủ ban hành như Luật chứng khoán, các nghị định hướng dẫn, quy chế hoạt động... Tuy nhiên, vẫn còn 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 chứng khoán và thị trường chứng khoán. Những điều chỉnh này có thể ảnh hưởng đến hoạt động của Quỹ ETF VFMVN DIAMOND trong tương lai.

3.4 Rủi ro đầu tư cổ phiếu

Giá trị của những cổ phiếu được nắm giữ bởi Quỹ ETF VFMVN DIAMOND có thể sụt giảm do thị trường nói chung, tình hình kinh tế, nhận thức về thị trường của các nhà đầu tư, hoặc các yếu tố liên quan đến các tổ chức phát hành cụ thể mà Quỹ thực hiện đầu tư. Các cổ phiếu giao dịch trên thị trường có thể đạt mức lợi nhuận lớn hơn so với các chứng khoán nợ với thu nhập nhận cố định như trái phiếu, do đó đầu tư vào cổ phiếu cũng sẽ phải chịu rủi ro lớn hơn so với đầu tư vào các chứng khoán nợ.

3.5 Rủi ro mô phỏng chỉ số (Index Tracking Risk)

Lợi nhuận của Quỹ ETF VFMVN DIAMOND có thể sẽ sai lệch so với chỉ số tham chiếu với nhiều nguyên nhân khác nhau. Trong đó, do chỉ số VN DIAMOND là chỉ số giá (price index) còn Quỹ ETF VFMVN DIAMOND ngoài biến động theo giá của các cổ phiếu thành phần thì Quỹ sẽ được nhận những khoản thu nhập từ cổ tức bằng tiền của cổ phiếu trong danh mục. Hơn nữa, trong quá trình hoạt động Quỹ phải chi trả các chi phí hoạt động hoặc các chi phí liên quan đến việc mua bán chứng khoán để cân chỉnh danh mục. Ngoài ra, Quỹ có thể sẽ không thể đầu tư toàn bộ vào các cổ phiếu trong chỉ số tham chiếu do nguyên nhân cần tuân thủ theo pháp luật hoặc thanh khoản một số cổ phiếu trong chỉ số tham chiếu không đảm bảo. Đây là những nguyên nhân chính làm phát sinh mức sai lệch giữa Quỹ và chỉ số tham chiếu.

3.6 Rủi ro quản lý danh mục mô phỏng

Không giống như các quỹ đầu tư khác, Quỹ ETF VFMVN DIAMOND không phải là quỹ đầu tư quản lý "chủ động" (actively). Có nghĩa là, trừ khi một cổ phiếu cụ thể bị đưa ra khỏi chỉ số tham chiếu, Quỹ nói chung trong điều kiện bình thường sẽ không bán bất kỳ một chứng khoán trong danh mục của Quỹ do cổ phiếu đó gặp bất lợi về tài chính hay một sự kiện doanh nghiệp thông thường nào đó. Nhưng nếu một cổ phiếu nào đó bị đưa ra khỏi chỉ số tham chiếu, Quỹ sẽ thực hiện bán chứng khoán đó bất kể chứng khoán đó đang có xu hướng tăng hay giảm giá trên thị trường. Vì vậy, kết quả hoạt động của Quỹ ETF VFMVN DIAMOND có thể

thấp hơn so với các quỹ chủ động thay đổi danh mục đầu tư tài sản để tận dụng cơ hội thị trường hoặc để giảm bớt tác động của sự suy giảm của thị trường.

3.7 Rủi ro chênh lệch giá (Premium/Discount Risk)

Giao dịch mua bán chứng chỉ quỹ trên Sở giao dịch chứng khoán (giao dịch thứ cấp) có thể phát sinh chênh lệch giữa giá giao dịch trên Sở giao dịch và giá trị tài sản ròng (NAV) của quỹ. Nguyên nhân có thể là do sự biến động thị trường có thể dẫn đến giá trị cổ phiếu trong danh mục đầu tư của quỹ thay đổi hoặc do giá giao dịch chứng chỉ quỹ biến động từ sự biến động của giá trị tài sản ròng của quỹ hoặc từ cung cầu trên thị trường. Do đó, nếu nhà đầu tư mua chứng chỉ quỹ tại một thời điểm khi giá thị trường cao hơn NAV hoặc bán chứng chỉ quỹ tại một thời điểm khi giá thị trường thấp hơn NAV thì nhà đầu tư có thể bị thiệt hại.

3.8 Rủi ro đầu tư tập trung

Danh mục đầu tư của Quỹ ETF VFMVN DIAMOND có thể tập trung vào một lĩnh vực hoặc ngành hoặc nhóm ngành cụ thể tương ứng với sự tập trung vào một lĩnh vực hoặc ngành hoặc nhóm ngành của chỉ số tham chiếu. Công ty trong lĩnh vực này có thể chịu rủi ro về kinh tế, chính trị hay các điều kiện khác có thể ảnh hưởng tiêu cực đến giá cổ phiếu, từ đó, có thể sẽ ảnh hưởng đến kết quả hoạt động của Quỹ.

3.9 Rủi ro tính thanh khoản của thị trường

Nhà đầu tư thực hiện mua bán chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND trên sàn giao dịch phụ thuộc vào thanh khoản của chứng chỉ quỹ trên thị trường. Điều này phát sinh rủi ro đối với nhà đầu tư muốn mua hoặc bán chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND ngay trên sàn giao dịch nhưng không thể thực hiện khi thanh khoản chứng chỉ quỹ thấp. Nhưng đối với nhà đầu tư đáp ứng điều kiện giao dịch hoán đổi thì có thể thực hiện giao dịch với công ty quản lý quỹ thông qua thành viên lập quỹ.

3.10 Rủi ro chờ thanh toán T+:

Quỹ ETF VFMVN DIAMOND thực hiện đầu tư phù hợp về cơ cấu và tỷ trọng tài sản với chỉ số tham chiếu. Mọi sự thay đổi định kỳ hay bất thường của chỉ số tham chiếu đều dẫn đến sự thay đổi cơ cấu và tỷ trọng của Quỹ. Chỉ số tham chiếu sẽ loại bỏ cổ phiếu ra và thêm cổ phiếu vào ngay tức thì tại ngày thay đổi. Tuy nhiên đối với quy định thanh toán T+ và hạn chế vay, Quỹ không thể thực hiện bán chứng khoán ra khỏi chỉ số để mua những chứng khoán thêm vào chỉ số ngay tại ngày hiệu lực của sự thay đổi đó. Trong suốt thời gian T+ đó, chứng khoán thêm vào chỉ số có thể biến động tăng hoặc giảm, gây nên sự sai lệch giữa kết quả hoạt động của Quỹ và chỉ số tham chiếu.

3.11 Rủi ro hủy niêm yết

Trong trường hợp mức sai lệch so với chỉ số tham chiếu (Tracking Error) liên tục trong 03 tháng gần nhất vượt quá mức sai lệch tối đa quy định của Sở giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh; hoặc không thể xác định được chỉ số tham chiếu; hoặc các trường hợp khác quy định bởi Sở giao dịch Thành phố Hồ Chí Minh thì Quỹ sẽ bị hủy niêm yết và bị giải thể Quỹ. Khi đó nhà đầu tư sở hữu chứng chỉ quỹ ETF VFMVN DIAMOND sẽ không thể thực hiện việc mua bán. Trong thời gian đó nhà đầu tư có thể bị thiệt hại khi nắm giữ chứng chỉ quỹ ETF VFMVN DIAMOND.

3.12 Rủi ro mất khả năng thanh toán của đối tác

Rủi ro này liên quan đến việc tổ chức phát hành hoặc người đảm bảo thanh toán của các loại chứng khoán nợ phát sinh từ các chứng khoán có trong danh mục của Quỹ bị mất khả năng thanh toán tại thời điểm đáo hạn và do vậy không thể thanh toán cho Quỹ các khoản lãi cũng như nợ gốc. Để hạn chế rủi ro này, Quỹ ETF VFMVN DIAMOND sẽ thực hiện thanh toán sớm những loại chứng khoán nợ phát sinh từ các tài sản của Quỹ.

3.13 Rủi ro trong giao dịch hoán đổi lô ETF lấy danh mục chứng khoán cơ cấu (Redemption Risk)

Việc nhà đầu tư, thành viên lập quỹ tiến hành giao dịch hoán đổi lô ETF lấy danh mục chứng khoán cơ cấu mà dẫn tới tỷ lệ sở hữu đối với nhà đầu tư nước ngoài vượt quá tỷ lệ quy định hoặc dẫn tới nhà đầu tư đó sở hữu trên 25% số cổ phiếu đang lưu hành của một tổ chức, hoặc nhà đầu tư sở hữu cổ phiếu phát hành bởi chính nhà đầu tư đó... Khi đó công ty quản lý quỹ phải bán số chứng khoán cơ cấu vượt tỷ lệ sở hữu tối đa và thanh toán bằng tiền cho nhà đầu tư. Việc thanh toán tiền cho các nhà đầu tư phụ thuộc vào tiến độ bán

thanh lý phần chứng khoán này. Như vậy, rủi ro có thể phát sinh khi thanh khoản của thị trường thấp hoặc thị giá của chứng khoán đó giảm, dẫn đến số tiền nhận được của nhà đầu tư thấp hơn giá trị tài sản tại ngày giao dịch hoán đổi.

VII. PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH LẦN ĐẦU (IPO) VÀ GIAO DỊCH HOÁN ĐỔI CHỨNG CHỈ QUỸ ETF VFMVN DIAMOND

1. Chào bán chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND lần đầu ra công chúng (IPO)

Tóm tắt các điều khoản và điều kiện liên quan đến đợt phát hành

- Tên Quỹ: Quỹ ETF VFMVN DIAMOND
 - Tên tiếng Anh: VFMVN DIAMOND ETF
 - Hình thức của Quỹ: Quỹ hoán đổi danh mục
 - Đối tượng góp vốn vào Quỹ:
 - Nhà đầu tư cá nhân, pháp nhân trong và ngoài nước Việt Nam và đáp ứng theo quy định tại khoản 3 Điều 4 của TT229/2012/TT-BTC.
 - Các thành viên lập quỹ chỉ định.
 - Thời hạn hoạt động của Quỹ: Không giới hạn.
 - Vốn điều lệ dự kiến huy động tối thiểu lần đầu: 50.000.000.000 (năm mươi tỷ) Đồng Việt Nam.
 - Mệnh giá chứng chỉ quỹ ETF: 10.000 (mười ngàn) Việt Nam Đồng.
 - Đơn vị tiền tệ: Việt Nam Đồng
 - Lô chứng chỉ quỹ ETF: 1 (một) lô ETF tương ứng với 100.000 (một trăm ngàn) chứng chỉ quỹ ETF.
 - Mục tiêu đầu tư của quỹ: Mục tiêu của Quỹ ETF VFMVN DIAMOND là mô phỏng gần nhất có thể về biến động (performance) của chỉ số tham chiếu.
 - Hình thức sở hữu: Bút toán ghi sổ hoặc lưu giữ điện tử.
 - Ngày phát hành: Sẽ được ghi rõ trong bản Thông báo phát hành sau khi Quỹ ETF VFMVN DIAMOND được cấp phép phát hành ra công chúng.
 - Ngày kết thúc đợt phát hành lần đầu: Trong vòng 20 ngày và tối đa 90 ngày kể từ ngày giấy chứng nhận chào bán chứng chỉ quỹ ra công chúng có hiệu lực. Thời gian phân phối chứng chỉ quỹ sẽ được nêu chi tiết trong Thông báo phát hành sau khi Quỹ ETF VFMVN DIAMOND được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp Giấy chứng nhận chào bán chứng chỉ quỹ ra công chúng.
 - Thời gian gia hạn phát hành: Sẽ được UBCKNN xem xét gia hạn nhưng không quá 30 ngày sau khi kết thúc thời gian phân phối chứng chỉ Quỹ.
- Địa điểm phát hành:
 - Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ đầu tư Việt Nam (VFM)**
Phòng 1701-04, Tầng 17, Tòa nhà Mê Linh Point, 02 Ngõ Đức Kế, Quận 1, Tp. HCM, Việt Nam.
 - Chi nhánh Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ đầu tư Việt Nam (VFM)**
Phòng 5A2, Tầng 5, Tòa nhà BIDV, 194 Trần Quang Khải, Hà Nội, Việt Nam

- Các đối tác có liên quan đến đợt phát hành:
 - Tổ chức phát hành : Quỹ ETF VFMVN DIAMOND
 - Đại diện phát hành : Công ty CP Quản lý Quỹ Đầu tư Việt Nam (VFM)
 - Ngân hàng giám sát : Ngân hàng TMCP Ngoại Thương Việt Nam Chi nhánh TP. Hồ Chí Minh (Vietcombank Hồ Chí Minh)
 - Công ty kiểm toán dự kiến : Công ty Kiểm toán Ernst & Young hoặc Công ty KPMG hoặc Công ty PriceWaterHouse Cooper (PWC)
 - Thành viên lập quỹ : Danh sách các thành viên lập quỹ, đại lý phân phối được nêu chi tiết tại Phụ lục 1 của Bản cáo bạch này.

1.1 Quy định chung khi thực hiện giao dịch góp vốn lần đầu chứng chỉ quỹ

- a. Chứng khoán cơ cấu thực hiện góp vốn thành lập Quỹ ETF VFMVN DIAMOND lần đầu là:
 - Các chứng khoán nằm trong danh mục chứng khoán cơ cấu hoán đổi theo Thông báo phát hành chứng chỉ quỹ ETF ra công chúng của Công ty quản lý quỹ VFM.
 - Loại chứng khoán tự do chuyển nhượng và đang được lưu ký trên tài khoản lưu ký của nhà đầu tư mở tại các thành viên của VSD.
- b. Chứng khoán cơ cấu thực hiện giao dịch góp vốn thành lập quỹ có thể lấy từ các nguồn sau:
 - Đối với thành viên lập quỹ:
 - Các chứng khoán cơ cấu đang sẵn có trên tài khoản giao dịch của thành viên lập quỹ;
 - Các chứng khoán cơ cấu đi vay qua hệ thống vay và cho vay của VSD với mục đích thực hiện giao dịch hoán đổi đang nằm trên tài khoản tạm giữ.
 - Đối với nhà đầu tư:
 - Các chứng khoán cơ cấu đang sẵn có trên các tài khoản lưu ký của nhà đầu tư.
- c. Số lượng lô chứng chỉ quỹ ETF đăng ký mua tối thiểu:
 - Trong đợt chào bán lần đầu, nhà đầu tư đăng ký mua tối thiểu 01 (một) lô chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND.
 - Trong đợt chào bán lần đầu, thành viên lập quỹ đăng ký mua lô chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND theo thỏa thuận giữa thành viên lập quỹ và Công ty quản lý quỹ VFM.

1.2 Đăng ký và góp vốn mua chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND trong đợt chào bán lần đầu (IPO)

1.2.1 Giai đoạn thực hiện đăng ký góp vốn

- Là khoảng thời gian theo Thông báo phát hành chứng chỉ quỹ của Công ty quản lý quỹ VFM mà thành viên lập quỹ, nhà đầu tư gửi cho tổ chức cung cấp dịch vụ đại lý chuyển nhượng của Quỹ các đề nghị đăng ký góp vốn thành lập Quỹ ETF VFMVN DIAMOND, trong đó nêu rõ số lượng chứng chỉ quỹ ETF phát hành lần đầu đặt mua.
- Thời điểm kết thúc đăng ký góp vốn của thành viên lập quỹ, nhà đầu tư là 14 giờ 59 phút của ngày làm việc kết thúc thời gian thực hiện đăng ký góp vốn.

Trong trường hợp việc đăng ký đặt mua chứng chỉ quỹ vi phạm quy định của pháp luật hiện hành hoặc vi phạm quy định về việc đăng ký mua chứng chỉ quỹ, Công ty quản lý quỹ VFM có quyền từ chối hoặc chấp thuận (một phần hoặc toàn bộ) số lượng chứng chỉ quỹ đăng ký mua. Việc hoàn trả chứng khoán hoặc tiền trong trường hợp này (nếu có) sẽ được thực hiện trong vòng 5 (năm) ngày làm việc kể từ ngày Giấy phép thành lập quỹ UBCKNN cấp có hiệu lực trong trường hợp đợt phát hành thành công, hoặc 5 (năm) ngày làm việc sau khi Công ty quản lý quỹ VFM báo cáo UBCKNN về việc phát hành không thành công. Phí ngân hàng phát sinh từ việc hoàn trả lại tiền trong trường hợp này sẽ do nhà đầu tư chịu.

1.2.2 Điều chỉnh hoặc hủy giao dịch đăng ký góp vốn

- Nhà đầu tư, thành viên lập quỹ chỉ được điều chỉnh hoặc hủy các giao dịch đăng ký góp vốn mà mình đã đặt trước thời điểm kết thúc thời hạn đăng ký góp vốn được đề cập ở mục 0, Phần X của Bản cáo bạch này.

- Việc điều chỉnh hoặc hủy các giao dịch đăng ký góp vốn của nhà đầu tư được thực hiện tại các thành viên lập quỹ nơi nhà đầu tư nộp hồ sơ đăng ký góp vốn. Nhà đầu tư phải nộp đầy đủ vào Giấy đề nghị điều chỉnh và hủy lệnh cho thành viên lập quỹ (theo mẫu).

1.2.3 Giai đoạn thực hiện góp vốn

a. Thông báo danh mục chứng khoán cơ cấu góp vốn:

- Tại thời điểm công bố Thông báo phát hành chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND ra công chúng, Công ty quản lý quỹ VFM sẽ công bố cho nhà đầu tư, thành viên lập quỹ về danh mục chứng khoán cơ cấu dự kiến cho 01 (một) lô chứng chỉ quỹ cho đợt chào bán lần đầu ra công chúng. Danh mục cơ cấu dự kiến này sẽ được cập nhật thay đổi nếu có trong thời gian đăng ký góp vốn.
- Trước 9 giờ của ngày làm việc tiếp theo kể từ ngày cuối cùng của giai đoạn đăng ký góp vốn, Công ty quản lý quỹ VFM sẽ công bố cho nhà đầu tư và thông báo cho VSD, thành viên lập quỹ về danh mục chứng khoán cơ cấu góp vốn chính thức.

b. Thời gian thực hiện góp vốn:

- Thời gian thực hiện góp vốn là khoảng thời gian nhà đầu tư, thành viên lập quỹ phải gửi hồ sơ đề nghị phong tỏa chứng khoán cơ cấu góp vốn lập quỹ cho Trung tâm Lưu ký Chứng khoán (VSD) và nộp tiền (nếu có) vào tài khoản phong tỏa của Quỹ ETF VFMVN DIAMOND tại Ngân hàng giám sát theo Thông báo phát hành chứng chỉ quỹ của Công ty quản lý quỹ VFM.

- Hồ sơ thực hiện góp vốn được coi là hoàn tất khi:

- Nhà đầu tư đã hoàn tất hồ sơ đăng ký góp vốn thành lập quỹ, bao gồm Phiếu đăng ký góp vốn vào Quỹ ETF VFMVN DIAMOND, giấy đề nghị phong tỏa và chuyển quyền sở hữu chứng khoán cơ cấu góp vốn, bảng kê chứng khoán cơ cấu góp vốn và văn bản xác nhận số dư của thành viên lưu ký nơi nhà đầu tư mở có tài khoản sử dụng chứng khoán cơ cấu để góp vốn (theo mẫu).
- Nhà đầu tư gửi hồ sơ đăng ký góp vốn thành lập quỹ đến các thành viên lập quỹ hoặc đại lý phân phối trước thời hạn kết thúc góp vốn theo thông báo của Công ty quản lý quỹ VFM.

- Những trường hợp góp vốn bằng tiền do:

- Phát sinh chênh lệch giữa giá trị danh mục chứng khoán cơ cấu và giá phát hành của lô chứng chỉ quỹ ETF,
- Những mã chứng khoán nằm trong danh mục chứng khoán cơ cấu mà thành viên lập quỹ, nhà đầu tư bị hạn chế đầu tư theo quy định của pháp luật, hoặc thành viên lập quỹ, nhà đầu tư chưa thực hiện thủ tục giao dịch cổ phiếu quỹ theo quy định của pháp luật liên quan.

Các trường hợp thanh toán bằng tiền nêu trên, nhà đầu tư, thành viên lập quỹ sẽ phải bảo đảm tiền được chuyển đến tài khoản của Quỹ tại ngân hàng giám sát không muộn hơn ngày góp vốn cuối cùng của đợt chào bán.

- Đối với phần góp vốn bằng tiền được đề cập tại điểm b.ii của 2.3.3 nêu trên:

- Phần góp vốn bằng tiền được đề cập tại điểm b.ii của 2.3.3: giá trị tạm nộp bằng 110% giá trị các cổ phiếu góp vốn bằng tiền được tính dựa trên giá đóng cửa tại ngày cuối cùng của giai đoạn đăng ký góp vốn.
- Trường hợp Quỹ ETF hoàn tất được việc mua đủ số lượng các mã chứng khoán mà thành viên lập quỹ, nhà đầu tư được góp bằng tiền trong vòng 7 (bảy) ngày làm việc kể từ khi Quỹ ETF được thành lập:

Quỹ ETF sẽ quyết toán lại với thành viên lập quỹ, nhà đầu tư trên cơ sở số tiền thực tế mà Quỹ ETF đã chi ra (gồm cả phí môi giới trả cho công ty chứng khoán, phí giao dịch chứng khoán trả cho ngân hàng lưu ký) để mua trên sàn giao dịch để có được đủ số lượng các mã chứng khoán này.

Tại mỗi kỳ định giá, căn cứ vào biến động giá thị trường của các chứng khoán chưa mua được cho nhà đầu tư, quỹ sẽ ghi nhận phần chênh lệch giữa giá thị trường và giá của chứng khoán

tại ngày cuối cùng của giai đoạn đăng ký góp vốn vào doanh thu hoặc chi phí của quỹ đồng thời tăng giảm các khoản phải trả cho nhà đầu tư tương ứng với doanh thu, chi phí này.

Trường hợp có sự kiện doanh nghiệp phát sinh từ sau ngày cuối cùng đăng ký góp vốn đến ngày hoàn tất mua thì:

+ Đối với cổ tức bằng cổ phiếu, cổ phiếu thưởng: số lượng các mã chứng khoán cơ cấu cần mua này sẽ được điều chỉnh tăng bằng số lượng cổ phiếu hoán đổi được thưởng cổ tức bằng cổ phiếu, cổ phiếu thưởng.

+ Đối với cổ tức bằng tiền: thành viên lập quỹ, nhà đầu tư phải hoàn trả lại khoản cổ tức bằng tiền này cho Quỹ ETF thông qua việc cần trừ vào số tiền mà thành viên góp vốn, nhà đầu tư đã tạm nộp (110% giá trị các cổ phiếu góp vốn bằng tiền).

+ Đối với quyền mua cổ phiếu: thành viên lập quỹ, nhà đầu tư phải hoàn trả lại cho Quỹ ETF phần chênh lệch (dương nếu có) giữa giá đóng cửa tại ngày chốt quyền mua và giá phát hành nhân với số lượng cổ phiếu được quyền mua thông qua việc cần trừ vào số tiền mà thành viên lập quỹ, nhà đầu tư đã tạm nộp (110% giá trị các cổ phiếu góp vốn bằng tiền).

+ Đối với các quyền phát sinh khác: giá trị hoàn trả bằng tiền và sẽ được Quỹ ETF thông báo sau (nếu có).

Trong vòng 2 (hai) ngày làm việc kể từ ngày hoàn tất việc mua đủ số lượng các mã chứng khoán này, Công ty quản lý quỹ VFM sẽ thông báo cho thành viên lập quỹ, nhà đầu tư phần chênh lệch thừa hoặc thiếu giữa số tiền liên quan đến mã chứng khoán cơ cấu mà thành viên lập quỹ, nhà đầu tư đã góp vốn bằng tiền và số tiền thực tế mà Quỹ ETF đã chi ra để mua đủ số lượng các mã chứng khoán này cộng với số cổ tức bằng tiền và các quyền phát sinh khác mà thành viên lập quỹ, nhà đầu tư phải hoàn trả lại cho Quỹ ETF (như đề cập bên trên). Quỹ ETF sẽ hoàn trả phần chênh lệch thừa (nếu số tiền thực tế mà Quỹ ETF đã chi ra (gồm cả phí môi giới chứng khoán và phí giao dịch chứng khoán trả cho ngân hàng lưu ký) cộng với số cổ tức bằng tiền và các quyền phát sinh khác mà thành viên lập quỹ, nhà đầu tư phải hoàn trả lại cho Quỹ ETF nhỏ hơn số tiền mà thành viên lập quỹ, nhà đầu tư đã góp bằng tiền cho các mã chứng khoán này) cho thành viên lập quỹ, nhà đầu tư trong vòng 7 (bảy) ngày làm việc kể từ ngày Công ty quản lý quỹ VFM thông báo số tiền chênh lệch thừa này. Trường hợp số tiền thực tế mà Quỹ ETF đã chi ra (gồm cả phí môi giới chứng khoán và phí giao dịch chứng khoán trả cho ngân hàng lưu ký) cộng với số cổ tức bằng tiền và các quyền phát sinh khác mà thành viên lập quỹ, nhà đầu tư phải hoàn trả lại cho Quỹ ETF lớn hơn số tiền mà thành viên lập quỹ, nhà đầu tư đã góp bằng tiền cho các mã chứng khoán này), thành viên lập quỹ, nhà đầu tư sẽ hoàn trả phần chênh lệch thiếu này cho Quỹ ETF trong vòng 7 ngày làm việc kể từ ngày Công ty quản lý quỹ VFM thông báo số tiền chênh lệch thiếu này.

- Trường hợp Quỹ ETF không hoàn tất được việc mua đủ số lượng các mã chứng khoán mà thành viên lập quỹ, nhà đầu tư được góp bằng tiền trong vòng 7 (bảy) ngày làm việc kể từ khi Quỹ ETF được thành lập:

Quỹ ETF sẽ quyết toán lại với thành viên lập quỹ, nhà đầu tư trên cơ sở số tiền thực tế (gồm cả phí môi giới chứng khoán, phí giao dịch chứng khoán trả cho ngân hàng lưu ký) tương ứng với số lượng thực tế của các mã chứng khoán này mà Quỹ ETF đã mua được. Số lượng còn lại của các mã chứng khoán mà Quỹ ETF chưa mua đủ được trong 7 (bảy) ngày làm việc (kể từ khi Quỹ ETF được thành lập) sẽ được Quỹ ETF quyết toán với thành viên lập quỹ, nhà đầu tư dựa trên giá đóng cửa của mã chứng khoán tương ứng của Sở giao dịch chứng khoán Tp. Hồ Chí Minh (HOSE) vào ngày làm việc thứ 7 (kể từ khi Quỹ ETF được thành lập) cộng với chi phí liên quan (phí môi giới, phí giao dịch chứng khoán trả cho ngân hàng lưu ký) để Quỹ ETF tự mua cho đủ số lượng các mã chứng khoán còn thiếu này sau đó.

Tại mỗi kỳ định giá, căn cứ vào biến động giá thị trường của các chứng khoán chưa mua được cho nhà đầu tư cho đến ngày làm việc thứ 7 (kể từ khi Quỹ ETF được thành lập), quỹ sẽ ghi nhận phần chênh lệch giữa giá thị trường và giá của chứng khoán tại ngày cuối cùng của giai đoạn đăng ký góp vốn vào doanh thu hoặc chi phí của quỹ đồng thời tăng giảm các khoản phải trả cho nhà đầu tư tương ứng với doanh thu, chi phí này.

Trường hợp có sự kiện doanh nghiệp phát sinh kể từ sau ngày cuối cùng đăng ký góp vốn đến hết ngày làm việc thứ 7 (kể từ khi Quỹ ETF được thành lập) thì:

+ Đối với thưởng cổ tức bằng cổ phiếu, cổ phiếu thưởng: số lượng các mã chứng khoán cơ cấu cần mua này sẽ được điều chỉnh tăng bằng số lượng cổ phiếu hoán đổi được thưởng cổ tức bằng cổ phiếu, cổ phiếu thưởng.

+ Đối với cổ tức bằng tiền: thành viên lập quỹ, nhà đầu tư phải hoàn trả lại khoản cổ tức bằng tiền này cho Quỹ ETF thông qua việc cắt trừ vào số tiền mà thành viên góp vốn, nhà đầu tư đã tạm nộp (110% giá trị các cổ phiếu góp vốn bằng tiền).

+ Đối với quyền mua cổ phiếu: thành viên lập quỹ, nhà đầu tư phải hoàn trả lại khoản cho Quỹ ETF phần chênh lệch (dương nếu có) giữa giá thị trường điều chỉnh tại ngày chốt quyền mua và giá phát hành nhân với số lượng cổ phiếu được quyền mua thông qua việc cắt trừ vào số tiền mà thành viên góp vốn, nhà đầu tư đã tạm nộp (110% giá trị các cổ phiếu góp vốn bằng tiền).

+ Đối với các quyền phát sinh khác: giá trị hoàn trả bằng tiền và sẽ được Quỹ ETF thông báo sau (nếu có).

Trong vòng 2 (hai) ngày làm việc kể từ khi Quỹ ETF không hoàn tất được việc mua đủ số lượng các mã chứng khoán cơ cấu mà thành viên lập quỹ, nhà đầu tư được góp bằng tiền trong thời hạn 7 (bảy) ngày làm việc, Công ty quản lý quỹ VFM sẽ thông báo cho thành viên lập quỹ, nhà đầu tư phần chênh lệch thừa hoặc thiếu giữa số tiền liên quan đến mã chứng khoán cơ cấu mà thành viên lập quỹ đã góp vốn bằng tiền và tổng số tiền (gồm cả phí môi giới chứng khoán và phí giao dịch chứng khoán trả cho ngân hàng lưu ký) mà Quỹ ETF thực tế đã chi ra (cho số lượng mã chứng khoán cơ cấu Quỹ ETF đã mua được) cộng với số cổ tức bằng tiền và các quyền phát sinh khác mà thành viên lập quỹ, nhà đầu tư phải hoàn trả lại cho Quỹ ETF (như đề cập bên trên) cộng với số tiền mà Quỹ ETF sẽ chi ra để Quỹ ETF có thể mua đủ số lượng mã chứng khoán cơ cấu còn lại. Quỹ ETF sẽ hoàn trả phần chênh lệch thừa (nếu số tiền mà Quỹ ETF đã chi ra cộng với số cổ tức bằng tiền và các quyền phát sinh khác mà thành viên lập quỹ, nhà đầu tư phải hoàn trả lại cho Quỹ ETF (như đề cập bên trên) cộng với số tiền mà Quỹ ETF sẽ chi ra để mua đủ số lượng chứng khoán cơ cấu mà thành viên lập quỹ, nhà đầu tư đã góp bằng tiền nhỏ hơn số tiền mà thành viên lập quỹ đã góp bằng tiền cho các mã chứng khoán này) cho thành viên lập quỹ, nhà đầu tư trong vòng 7 (bảy) ngày làm việc kể từ ngày Công ty quản lý quỹ VFM thông báo số tiền chênh lệch thừa này. Thành viên lập quỹ, nhà đầu tư sẽ hoàn trả phần chênh lệch thiếu (nếu số tiền mà Quỹ ETF đã chi ra cộng với số cổ tức bằng tiền và các quyền phát sinh khác mà thành viên lập quỹ, nhà đầu tư phải hoàn trả lại cho Quỹ ETF (như đề cập bên trên) cộng với số tiền mà Quỹ ETF sẽ chi ra để mua đủ số lượng chứng khoán cơ cấu mà Thành viên lập quỹ, nhà đầu tư đã góp bằng tiền lớn hơn số tiền mà thành viên lập quỹ, nhà đầu tư đã góp bằng tiền cho các mã chứng khoán này) cho Quỹ ETF trong vòng 7 (bảy) ngày làm việc kể từ ngày Công ty quản lý quỹ VFM thông báo số tiền chênh lệch thiếu này.

- Trường hợp nộp bổ sung tiền do có sự kiện doanh nghiệp phát sinh đối với phần góp vốn bằng danh mục chứng khoán cơ cấu kể từ sau ngày cuối cùng đăng ký góp vốn đến ngày liền trước ngày chứng khoán được chuyển từ tài khoản thành viên lập quỹ, nhà đầu tư sang ghi nhận vào tài khoản lưu ký của Quỹ ETF VFMVN DIAMOND thì thành viên lập quỹ, nhà đầu tư đảm bảo tiền được chuyển đến tài khoản của Quỹ tại ngân hàng giám sát trong vòng 2 ngày làm việc kể từ ngày VSD ghi nhận chứng khoán góp vốn lần đầu vào tài khoản lưu ký của Quỹ.
 - Đối với cổ tức bằng cổ phiếu, cổ phiếu thưởng: giá trị tạm nộp bằng 100% giá trị các cổ phiếu tăng thêm do phát sinh quyền đối với cổ phiếu hoán đổi mà Quỹ không được nhận dựa trên giá đóng cửa ngày liền trước ngày VSD ghi nhận chứng khoán góp vốn lần đầu cho Quỹ để Quỹ thực hiện mua bổ sung.
 - Đối với cổ tức bằng tiền hoặc quyền mua: giá trị nộp bằng 100% giá trị khoản cổ tức bằng tiền hoặc giá trị quyền mua phát sinh từ cổ phiếu hoán đổi mà Quỹ không được nhận. Trong đó giá trị quyền mua được tính bằng số lượng chứng khoán được mua thực tế nhân cho hiệu số

của giá đóng cửa ngày liền trước ngày VSD ghi nhận chứng khoán góp vốn lần đầu cho Quỹ với giá phát hành (nếu hiệu số dương), nếu hiệu số âm thì giá trị quyền mua bằng 0.

- Đối với các quyền phát sinh khác: giá trị nộp bổ sung bằng tiền và sẽ được Quỹ ETF thông báo sau (nếu có).

1.2.4 Phong tỏa chứng khoán cơ cấu góp vốn

- Chứng khoán cơ cấu của nhà đầu tư, thành viên lập quỹ dùng để góp vốn lập Quỹ ETF VFMVN DIAMOND sẽ bị phong tỏa theo đúng danh mục chứng khoán, tỷ lệ, số lượng chứng khoán cơ cấu mà Công ty quản lý quỹ VFM đã thông báo và phù hợp với số lô chứng chỉ quỹ ETF mà các nhà đầu tư, thành viên lập quỹ đã đăng ký góp vốn hợp lệ.
- Thời gian phong tỏa chứng khoán cơ cấu là từ thời điểm VSD xác nhận phong tỏa cho đến khi các chứng khoán này được chuyển sang tài khoản lưu ký của Quỹ ETF VFMVN DIAMOND trong trường hợp đợt phát hành thành công hoặc cho đến khi được giải tỏa theo thông báo của Công ty quản lý quỹ VFM.
- Giải tỏa chứng khoán cơ cấu: Chứng khoán cơ cấu chỉ được giải tỏa trong trường hợp đợt phát hành không thành công hoặc trong trường hợp đặc biệt của nhà đầu tư được Công ty quản lý quỹ VFM xem xét chấp thuận.
- Hồ sơ, trình tự và cách thức thực hiện phong tỏa, giải tỏa chứng khoán cơ cấu được thực hiện theo quy định của VSD.

1.2.5 Xác định giao dịch góp vốn hợp lệ

- Trong vòng 02 (hai) ngày làm việc kể từ ngày kết thúc thời hạn thực hiện góp vốn, VSD sẽ thực hiện kiểm tra số lượng chứng khoán cơ cấu đăng ký góp vốn và số tiền góp vốn (nếu có) có phù hợp với số lượng lô chứng chỉ quỹ ETF mà nhà đầu tư, thành viên lập quỹ đăng ký đặt mua.
- Trong trường hợp đầy đủ số lượng chứng khoán cơ cấu và số tiền góp vốn (nếu có) phù hợp với số lượng lô chứng chỉ quỹ ETF đăng ký đặt mua, VSD và ngân hàng giám sát phong tỏa tiền góp vốn, và thông báo cho Công ty quản lý quỹ VFM để hoàn tất các thủ tục thành lập quỹ.
- Trong trường hợp số lượng chứng khoán cơ cấu và số tiền góp vốn (kể cả trường hợp được nêu tại điểm b.ii, mục 0, phần X của Bản cáo bạch này) không đủ so với số lượng lô chứng chỉ quỹ ETF đăng ký đặt mua:
 - Thành viên lập quỹ, nhà đầu tư chỉ mua được số lượng lô chứng chỉ quỹ ETF tương ứng với số lượng chứng khoán cơ cấu góp vốn và tiền góp vốn thực tế.
 - Số lượng lô chứng chỉ quỹ ETF mà thành viên lập quỹ, nhà đầu tư đặt mua sẽ được Đại lý chuyển nhượng điều chỉnh xuống sao cho tròn lô chứng chỉ quỹ ETF (làm tròn xuống) tương ứng với số lượng chứng khoán cơ cấu góp vốn và tiền có trên thực tế. VSD sẽ thực hiện phong tỏa trên số lượng chứng khoán cơ cấu thực tế tương ứng với số lô chứng chỉ quỹ ETF đã điều chỉnh và thông báo cho Công ty quản lý quỹ VFM để hoàn tất các thủ tục thành lập quỹ.
- Các giao dịch đăng ký góp vốn không đủ chứng khoán cơ cấu theo danh mục tương ứng với 1 (một) lô chứng chỉ quỹ ETF hoặc không nộp đủ tiền (nếu có) hoặc không có hồ sơ đề nghị phong tỏa sẽ coi là giao dịch không hợp lệ và không được thực hiện.

1.3 Phương thức 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.
- Chứng chỉ quỹ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND phát hành lần đầu được phát hành dưới hình thức chứng khoán ghi sổ và Công ty quản lý quỹ VFM không phát hành cho nhà đầu tư, thành viên lập quỹ Sở/Giấy chứng nhận sở hữu chứng chỉ quỹ ETF. Số lượng chứng chỉ quỹ ETF mà thành viên lập quỹ, nhà đầu tư được nhận sẽ được VSD phân bổ vào tài khoản lưu ký của thành viên lập quỹ, nhà đầu tư ngay sau khi Công ty quản lý quỹ VFM hoàn tất việc đăng ký chứng chỉ quỹ ETF này với VSD.

- Trường hợp sau khi kết thúc đợt phát hành lần đầu, bao gồm cả thời gian gia hạn, mà Quỹ chào bán không thành công hoặc các trường hợp khác theo thông báo của công ty quản lý quỹ, Công ty quản lý quỹ VFM sẽ đình chỉ, hủy đợt phát hành và công bố công khai theo quy định tại khoản 6 Điều 3 Thông tư 229/2012/TT-BTC và các quy định của pháp luật về công bố thông tin trên thị trường chứng khoán và phải tuân thủ quy định tại Điều 22 và Điều 23 Luật Chứng khoán.

1.4 Xác nhận quyền sở hữu, đăng ký, lưu ký chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND

- Trong vòng 05 (năm) ngày làm việc, kể từ ngày Giấy chứng nhận đăng ký thành lập quỹ do UBCKNN cấp có hiệu lực, VFM sẽ thực hiện việc đăng ký chứng chỉ quỹ ETF VFMVN DIAMOND phát hành lần đầu với VSD. Số lô chứng chỉ quỹ ETF mà thành viên lập quỹ, nhà đầu tư đã đăng ký góp vốn hợp lệ sẽ được tự động lưu ký và phân bổ vào tài khoản lưu ký của thành viên lập quỹ, nhà đầu tư. Quyền sở hữu của thành viên lập quỹ và nhà đầu tư đối với số chứng chỉ quỹ ETF nêu trên được xác lập từ thời điểm VSD lưu ký, phân bổ chứng chỉ quỹ vào tài khoản lưu ký. Ngày hiệu lực lưu ký đối với chứng chỉ quỹ ETF phát hành lần đầu đồng thời là ngày hiệu lực đăng ký chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND tại VSD.
- Chuyển quyền sở hữu chứng khoán cơ cấu góp vốn: Số lượng chứng khoán cơ cấu của thành viên lập quỹ, nhà đầu tư dùng để góp vốn lập quỹ đang bị phong tỏa sẽ được chuyển từ tài khoản lưu ký của thành viên lập quỹ, nhà đầu tư sang tài khoản lưu ký của Quỹ ETF VFMVN DIAMOND tại Ngân hàng giám sát. Ngày hiệu lực chuyển quyền sở hữu chứng khoán cơ cấu từ thành viên lập quỹ, nhà đầu tư sang cho Quỹ đồng thời là ngày hiệu lực đăng ký chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND tại VSD.
- Trình tự, thủ tục thực hiện đăng ký, lưu ký, chuyển quyền sở hữu chứng chỉ Quỹ ETF góp vốn sang tài khoản của nhà đầu tư, thành viên lập quỹ thực hiện theo quy định tại Quy chế hoạt động giao dịch hoán đổi, đăng ký, lưu ký, bù trừ và thanh toán chứng chỉ quỹ giao dịch hoán đổi do VSD ban hành.

1.5 Niêm yết chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND

Trong vòng 30 (ba mươi) ngày, kể từ ngày Giấy chứng nhận đăng ký thành lập quỹ có hiệu lực, công ty quản lý quỹ VFM sẽ hoàn tất các thủ tục niêm yết chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND tại Sở Giao dịch chứng khoán Tp. HCM.

1.6 Quy định về giao dịch của người có liên quan của Công ty VFM trong đợt phát hành

Căn cứ theo khoản 14 Điều 2 Thông tư 229/2012/TT-BTC và khoản 9 Điều 10 của Thông tư 183/2011/TT-BTC ngày 16/12/2011 của Bộ Tài chính hướng dẫn về việc thành lập và quản lý Quỹ mở, công ty quản lý quỹ và người có liên quan của công ty quản lý quỹ được tham gia góp vốn thành lập, giao dịch chứng chỉ quỹ ETF mà công ty đang quản lý với các mức giá giao dịch áp dụng như đối với các nhà đầu tư khác.

2. Giao dịch hoán đổi chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND (giao dịch sơ cấp)

2.1 Quy định chung khi thực hiện giao dịch hoán đổi chứng chỉ quỹ

a) Đối tượng tham gia giao dịch hoán đổi:

- Là các thành viên lập quỹ được nêu tại Phụ lục 1 của Bản cáo bạch này hoặc theo thông báo cập nhật từ Công ty quản lý quỹ VFM.
- Là nhà đầu tư cá nhân, pháp nhân đáp ứng các điều kiện sau:
 - Nhà đầu tư có sở hữu chứng khoán cơ cấu và đáp ứng yêu cầu về tỷ trọng, số lượng chứng khoán trong danh mục cơ cấu theo thông báo của Công ty quản lý quỹ VFM tại ngày thực hiện giao dịch hoán đổi lấy lô chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND;
 - Nhà đầu tư có sở hữu tối thiểu 01 (một) lô chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND tại ngày thực hiện giao dịch hoán đổi chứng chỉ quỹ lấy chứng khoán cơ cấu.

b) Chứng khoán cơ cấu/chứng chỉ quỹ ETF VFMVN DIAMOND thực hiện giao dịch hoán đổi:

- Chứng khoán cơ cấu thực hiện giao dịch hoán đổi là các chứng khoán nằm trong danh mục chứng khoán cơ cấu hoán đổi theo thông báo của Công ty quản lý quỹ VFM, thuộc loại chứng khoán tự do chuyển nhượng và đang được lưu ký trên tài khoản lưu ký của nhà đầu tư, thành viên lập quỹ.

- Chứng chỉ quỹ ETF VFMVN DIAMOND thực hiện giao dịch hoán đổi phải thuộc loại tự do chuyển nhượng và đang được lưu ký trên tài khoản lưu ký của nhà đầu tư, thành viên lập quỹ.
- Chứng khoán cơ cấu/chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND thực hiện giao dịch hoán đổi có thể lấy từ các nguồn sau:
 - Đối với thành viên lập quỹ:
 - Các chứng khoán cơ cấu/chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND đang sẵn có trên tài khoản lưu ký của thành viên lập quỹ tại ngày thực hiện giao dịch hoán đổi.
 - Các chứng khoán cơ cấu/chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND thành viên lập quỹ đi vay qua hệ thống vay và cho vay của VSD với mục đích thực hiện giao dịch hoán đổi đang nằm trên tài khoản tạm giữ.
 - Đối với nhà đầu tư:
 - Các chứng khoán cơ cấu/chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND đang sẵn có trên tài khoản lưu ký của nhà đầu tư.

c) Thời gian giao dịch hoán đổi chứng chỉ quỹ

- Ngày giao dịch hoán đổi đầu tiên sẽ được thực hiện sau khi Giấy chứng nhận đăng ký thành lập quỹ có hiệu lực và được Công ty quản lý quỹ thông báo đến nhà đầu tư. Tần suất giao dịch hoán đổi được tổ chức định kỳ hàng tuần, vào ngày Thứ Sáu. Thời gian giao dịch cụ thể trong phiên giao dịch tại ngày giao dịch hoán đổi được thực hiện theo Thông báo của Công ty quản lý quỹ VFM.
- Việc tăng tần suất giao dịch sẽ được Công ty quản lý quỹ công bố thông tin theo quy định pháp luật, thông báo trên trang thông tin điện tử của Công ty quản lý quỹ, Thành viên lập quỹ, Đại lý phân phối, và cập nhật chỉnh sửa, bổ sung phần thay đổi này vào Bản cáo bạch gần nhất, đồng thời cập nhật phần thay đổi này vào Điều lệ quỹ tại kỳ họp Đại hội thường niên gần nhất.
- Việc giảm tần suất giao dịch sẽ được Đại hội nhà đầu tư thông qua và luôn đảm bảo tần suất giao dịch không được ít hơn hai (02) lần trong một (01) tháng.
- Thời gian giao dịch hoán đổi định kỳ tại ngày giao dịch hoán đổi sẽ được quy định như sau:
 - Thời gian giao dịch: từ 9 giờ 30 phút đến 14 giờ 40 phút trong trường hợp ngày chốt giá trị tài sản ròng (NAV) rơi vào ngày làm việc.
 - Thời gian giao dịch: từ 13 giờ 30 phút đến 14 giờ 40 phút trong trường hợp ngày chốt giá trị tài sản ròng (NAV) rơi vào ngày nghỉ, lễ.
- Công ty quản lý quỹ VFM sẽ thông báo cho thành viên lập quỹ, VSD, ngân hàng giám sát về danh mục chứng khoán cơ cấu để hoán đổi chứng chỉ quỹ ETF và chênh lệch giữa giá trị danh mục chứng khoán cơ cấu hoán đổi và giá trị tài sản ròng trên một lô chứng chỉ quỹ ETF trước 9 giờ 00 phút ngày giao dịch hoán đổi (gọi là ngày T), ngoại trừ trường hợp ngày chốt giá trị tài sản ròng (NAV) rơi vào ngày nghỉ, lễ thì thông tin trên sẽ được thông báo trước 13 giờ 00 phút trong ngày giao dịch hoán đổi. Danh mục chứng khoán cơ cấu này được xác định trên cơ sở giá cuối ngày liền trước ngày giao dịch hoán đổi và bao gồm các thông tin về mã chứng khoán cơ cấu, tỷ trọng và số lượng mã chứng khoán cơ cấu trong danh mục.
- Nếu ngày giao dịch hoán đổi rơi vào ngày nghỉ, lễ thì việc giao dịch sẽ được thực hiện vào ngày giao dịch kế tiếp của Quỹ.

d) Thời điểm đóng số lệnh

- Là 14 giờ 40 phút tại ngày giao dịch hoán đổi (ngày T). Đây là thời điểm cuối cùng mà thành viên lập quỹ, đại lý phân phối nhận lệnh giao dịch hoán đổi của nhà đầu tư để thực hiện trong ngày giao dịch hoán đổi.

e) Phương thức giao dịch:

- Nhà đầu tư đăng ký đặt lệnh giao dịch hoán đổi chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND thông qua thành viên lập quỹ, đại lý phân phối chỉ định được kèm theo trong Phụ lục 1 của Bản cáo bạch này hoặc theo thông báo cập nhật (nếu có) từ Công ty quản lý quỹ VFM.

- Lệnh giao dịch hoán đổi (*theo mẫu*) của đối tượng tham gia giao dịch hoán đổi phải được điền đầy đủ thông tin và được thành viên lập quỹ gửi đến Đại lý chuyển nhượng trước thời điểm đóng sổ lệnh. Nhà đầu tư có thể thực hiện đặt nhận lệnh giao dịch qua internet, điện thoại, fax tùy theo khả năng đáp ứng của thành viên lập quỹ, việc thực hiện ở các hình thức này phải tuân thủ các quy định về giao dịch điện tử và chứng khoán. Phiếu lệnh gốc cần được gửi đến thành viên lập quỹ trong vòng 3 (ba) ngày làm việc kể từ thời điểm đóng sổ lệnh. Thành viên lập quỹ gửi phiếu lệnh gốc cho công ty quản lý quỹ trong vòng 05 (năm) ngày làm việc kể từ khi nhận được phiếu lệnh gốc từ nhà đầu tư.
- Những trường hợp hoán đổi bổ sung bằng tiền do:
 - Phát sinh chênh lệch giữa giá trị danh mục chứng khoán cơ cấu và giá phát hành của lô chứng chỉ quỹ ETF,
 - Những mã chứng khoán nằm trong danh mục chứng khoán cơ cấu mà thành viên lập quỹ, nhà đầu tư bị hạn chế đầu tư theo quy định của pháp luật, hoặc thành viên lập quỹ, nhà đầu tư chưa thực hiện thủ tục giao dịch cổ phiếu quỹ theo quy định của pháp luật liên quan. Thành viên lập quỹ, nhà đầu tư thực hiện thông báo các chứng khoán hoán đổi bằng tiền cho công ty quản lý quỹ trước 12 giờ ngày làm việc liền trước ngày giao dịch hoán đổi và tự chịu trách nhiệm và thực hiện giải trình khi có yêu cầu từ phía cơ quan quản lý và công ty quản lý quỹ.
 - Đối với nhà đầu tư nước ngoài, việc giao dịch hoán đổi bổ sung bằng tiền do bị giới hạn về tỷ lệ sở hữu các cổ phiếu trong danh mục chứng khoán cơ cấu được phép thực hiện nhưng giá trị tiền bổ sung trên 01 (lô) hoán đổi chiếm tỷ lệ tối đa không vượt quá 5% giá trị 01 (một) lô hoán đổi tại mỗi kỳ giao dịch hoán đổi.
- Hồ sơ đặt lệnh giao dịch hoán đổi được coi là hoàn tất khi:
 - Nhà đầu tư điền đầy đủ thông tin vào hồ sơ bao gồm Phiếu đặt lệnh giao dịch Quỹ ETF VFMVN DIAMOND, Bảng kê chứng khoán cơ cấu/chứng chỉ quỹ ETF sử dụng để giao dịch hoán đổi, chứng từ xác nhận việc chuyển tiền vào tài khoản phong tỏa của Quỹ (trong trường hợp nhà đầu tư phải thanh toán tiền cho khoản chênh lệch giữa giá trị lô ETF và giá trị danh mục chứng khoán cơ cấu hoặc dùng tiền thay thế cho các chứng khoán bị hạn chế đầu tư, cổ phiếu quỹ, hoặc những khoản phải thanh toán bằng tiền khác theo quy định ở trên), và văn bản xác nhận số dư của thành viên lưu ký nơi nhà đầu tư mở có tài khoản sử dụng chứng khoán cơ cấu/chứng chỉ quỹ ETF để thực hiện giao dịch (*theo mẫu*).
 - Nhà đầu tư gửi hồ sơ đặt lệnh đến các thành viên lập quỹ hoặc đại lý phân phối trong thời gian thực hiện giao dịch theo thông báo của Công ty quản lý quỹ VFM.
- Lệnh giao dịch hoán đổi chỉ được thực hiện khi VSD bảo đảm thành viên lập quỹ, nhà đầu tư có đầy đủ danh mục chứng khoán cơ cấu kể cả các trường hợp hoán đổi bổ sung bằng tiền nêu trên hoặc số lô chứng chỉ quỹ để hoàn tất cho việc thanh toán vào ngày thanh toán.
- Các lệnh giao dịch hoán đổi được chuyển đến sau thời điểm đóng sổ lệnh sẽ được xem là không hợp lệ và tự động huỷ trong cùng kỳ giao dịch. Nếu nhà đầu tư, thành viên lập quỹ muốn thực hiện tiếp các lệnh giao dịch của mình thì nhà đầu tư, thành viên lập quỹ phải đăng ký giao dịch lại tại kỳ giao dịch kế tiếp và quỹ sẽ hoàn trả lại khoản tiền chênh lệch (nếu có) cho nhà đầu tư, thành viên lập quỹ trong ngày T+5, năm (05) ngày làm việc kể từ ngày hoán đổi.
- Việc thanh toán tiền chênh lệch phát sinh trong quá trình thực hiện giao dịch hoán đổi (nếu có) được thực hiện dưới hình thức chuyển khoản trực tiếp từ tài khoản nhà đầu tư, thành viên lập quỹ đến tài khoản của Quỹ tại Ngân hàng giám sát trước 12 giờ ngày T+1, một (01) ngày làm việc kể từ ngày hoán đổi, và ngược lại Quỹ sẽ hoàn trả phần chênh lệch cho nhà đầu tư, thành viên lập quỹ trong ngày T+5, năm (05) ngày làm việc kể từ ngày hoán đổi.

f) Điều chỉnh hoặc hủy lệnh giao dịch:

- Nhà đầu tư, thành viên lập quỹ chỉ được điều chỉnh hoặc hủy các lệnh giao dịch hoán đổi trước thời điểm đóng sổ lệnh.
- Việc điều chỉnh hoặc hủy các lệnh giao dịch hoán đổi của nhà đầu tư được thực hiện tại các thành viên lập quỹ, đại lý phân phối nơi nhà đầu tư đặt lệnh. Nhà đầu tư phải nộp đầy đủ hồ sơ đề nghị điều chỉnh hoặc hủy lệnh giao dịch,

- Việc thực hiện điều chỉnh hoặc hủy các lệnh giao dịch hoán đổi sau thời điểm đóng sổ lệnh chỉ được xem xét xử lý trong trường hợp do lỗi của thành viên lập quỹ nhập sai số lượng ETF mua, bán của nhà đầu tư trong quá trình nhập lệnh giao dịch hoán đổi của nhà đầu tư vào hệ thống của Đại lý chuyển nhượng.

g) Thời hạn xác nhận giao dịch:

- Vào ngày làm việc thứ nhất kể từ ngày hoán đổi (ngày T+1), đại lý chuyển nhượng sẽ xác nhận hoàn tất giao dịch theo đó nhà đầu tư, thành viên lập quỹ đặt lệnh hoán đổi chứng khoán cơ cấu lấy chứng chỉ quỹ ETF sẽ nhận được chứng chỉ quỹ; và nhà đầu tư, thành viên lập quỹ đặt lệnh hoán đổi chứng chỉ quỹ ETF lấy chứng khoán cơ cấu sẽ nhận được danh mục chứng khoán cơ cấu về tài khoản lưu ký chứng khoán của mình.

h) Thời hạn tiếp nhận và hoàn trả tiền cho nhà đầu tư, thành viên lập quỹ:

- Trước 12 giờ ngày T+1, một (01) ngày làm việc kể từ ngày giao dịch hoán đổi, tài khoản của Quỹ ETF tại NHGS nhận các khoản thanh toán bằng tiền do phát sinh chênh lệch giữa giá trị danh mục chứng khoán cơ cấu và giá phát hành của lô chứng chỉ quỹ ETF và các mã chứng khoán được góp bằng tiền do nằm trong danh mục chứng khoán cơ cấu mà thành viên lập quỹ, nhà đầu tư bị hạn chế đầu tư theo quy định hiện hành.
- Vào ngày T+5, năm (05) ngày làm việc kể từ ngày hoán đổi, Quỹ ETF hoàn trả các khoản thanh toán bằng tiền phát sinh chênh lệch giữa giá trị danh mục chứng khoán cơ cấu và giá phát hành của lô chứng chỉ quỹ ETF.

2.2 Nguyên tắc xác định giá giao dịch hoán đổi

- Giá giao dịch hoán đổi sẽ được xác định tại cuối ngày liền trước ngày giao dịch hoán đổi và công bố đến nhà đầu tư vào ngày giao dịch chứng chỉ quỹ trên trang thông tin điện tử và tại trụ sở của Công ty quản lý quỹ VFM và theo các quy định về công bố thông tin.

2.3 Thực hiện giao dịch hoán đổi chứng khoán cơ cấu lấy chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND

- Nhà đầu tư gửi cho thành viên lập quỹ, đại lý phân phối hồ sơ đặt lệnh giao dịch hoán đổi chứng khoán cơ cấu lấy chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND và yêu cầu phong tỏa chứng khoán cơ cấu hoán đổi trên tài khoản lưu ký của mình trong thời gian phiên giao dịch theo thông báo của Công ty quản lý quỹ VFM. Hồ sơ đặt lệnh giao dịch hoán đổi phải được điền đầy đủ thông tin và được thành viên lập quỹ gửi đến đại lý chuyển nhượng trước thời điểm đóng sổ lệnh.
- Trong trường hợp giá trị danh mục chứng khoán cơ cấu thấp hơn giá trị tài sản ròng của các lô chứng chỉ quỹ ETF, với phần chênh lệch phát sinh này và phần thanh toán bằng tiền bao gồm khoản thanh toán cho các mã chứng khoán cơ cấu mà thành viên lập quỹ, nhà đầu tư thực hiện hoán đổi trong trường hợp được đề cập tại điểm e, mục 3.1, Chương X, thành viên lập quỹ, nhà đầu tư bảo đảm tiền được thanh toán vào tài khoản của Quỹ ETF VFMVN DIAMOND tại ngân hàng giám sát trước 12 giờ của ngày làm việc liền sau ngày giao dịch hoán đổi (ngày T+1).
- Thành viên lập quỹ/Nhà đầu tư thực hiện thanh toán các khoản bằng tiền với nội dung chuyển khoản ngân hàng như sau:
 - Tên tài khoản : **QUY ETF VFMVN DIAMOND**
 - Số tài khoản : theo số tài khoản của cửa từng Đại lý phân phối được nêu ở Phụ lục 1
 - Tên ngân hàng : Ngân hàng Ngoại thương Việt Nam Chi nhánh TP. Hồ Chí Minh (Vietcombank Hồ Chí Minh)
 - Số tiền : Số tiền phải nộp
 - Nội dung : [tên nhà đầu tư] [số tài khoản giao dịch chứng khoán] [đăng ký mua CCQ ETF VFMVN DIAMOND]
- Đối với phần thanh toán bằng tiền của thành viên lập quỹ, nhà đầu tư được đề cập tại Chương X:
 - Thành viên lập quỹ, nhà đầu tư thông báo bằng văn bản cho Công ty quản lý quỹ VFM về những mã chứng khoán cần hoán đổi bằng tiền được đề cập ở trên (nếu có), lý do hạn chế, tên đầy đủ và số tài khoản lưu ký của mình. Trường hợp thành viên lập quỹ, nhà đầu tư không có thông báo cho Công ty

quản lý quỹ VFM phát sinh thêm những mã chứng khoán cần hoán đổi bằng tiền thì Công ty quản lý quỹ VFM sẽ căn cứ trên thông báo trước đó.

- Sau đó Công ty quản lý quỹ VFM sẽ xem xét và thông báo tới VSD những mã hạn chế này và đối tượng áp dụng. Căn cứ trên trả lời từ phía VSD thì Công ty quản lý quỹ VFM sẽ thông báo tới thành viên lập quỹ/nhà đầu tư những mã chứng khoán được hoán đổi bằng tiền và thời điểm áp dụng nếu được chấp nhận.
- Số tiền tạm nộp thay thế tương ứng cho một chứng khoán được tính bằng 110% nhân với giá đóng cửa của mã chứng khoán đó tại ngày giao dịch trên thị trường thứ cấp gần nhất trước ngày giao dịch hoán đổi. Tổng số tiền tạm nộp tương ứng của mã chứng khoán cơ cấu được hoán đổi bằng tiền đối với 1 lô ETF này bằng số tiền tạm nộp thay thế tương ứng cho một chứng khoán nhân với số lượng chứng khoán của mã chứng khoán đó trong Danh mục chứng khoán cơ cấu.
- Trên cơ sở số tiền tạm nộp của thành viên lập quỹ, nhà đầu tư, Quỹ ETF sẽ thực hiện mua cho đủ số lượng các mã chứng khoán cơ cấu được hoán đổi bằng tiền tương ứng với tổng số lô ETF mà thành viên lập quỹ, nhà đầu tư được phân bổ.
 - ❖ Trường hợp Quỹ ETF hoàn tất được việc mua đủ số lượng các mã chứng khoán mà thành viên lập quỹ, nhà đầu tư được hoán đổi bằng tiền trong vòng 7 (bảy) ngày làm việc kể từ ngày Quỹ ETF xác nhận kết quả giao dịch hoán đổi cho thành viên lập quỹ, nhà đầu tư (ngày T+1):

Quỹ ETF sẽ quyết toán lại với thành viên lập quỹ, nhà đầu tư trên cơ sở số tiền thực tế mà Quỹ ETF đã chi ra (gồm cả phí môi giới trả cho công ty chứng khoán, phí giao dịch chứng khoán trả cho ngân hàng lưu ký) để mua trên sàn giao dịch để có được đủ số lượng các mã chứng khoán này.

Tại mỗi kỳ định giá, căn cứ vào biến động giá thị trường của các chứng khoán chưa mua được cho nhà đầu tư cho đến ngày làm việc thứ 7 (kể từ khi VSD xác nhận kết quả giao dịch hoán đổi cho thành viên lập quỹ, nhà đầu tư), Quỹ ETF sẽ ghi nhận phần chênh lệch giữa giá thị trường và giá của chứng khoán tại cuối ngày T-1 vào doanh thu hoặc chi phí của quỹ đồng thời tăng giảm các khoản phải trả cho nhà đầu tư tương ứng với doanh thu, chi phí này.

Trường hợp có sự kiện doanh nghiệp phát sinh kể từ ngày giao dịch (ngày T) đến ngày hoàn tất mua thì:

+ Đối với cổ tức bằng cổ phiếu, cổ phiếu thưởng: số lượng các mã chứng khoán cơ cấu cần mua này sẽ được điều chỉnh tăng giảm bằng số lượng cổ phiếu hoán đổi được thưởng cổ tức bằng cổ phiếu, cổ phiếu thưởng.

+ Đối với cổ tức bằng tiền: thành viên lập quỹ, nhà đầu tư phải hoàn trả lại khoản cổ tức bằng tiền này cho Quỹ ETF thông qua việc cần trừ vào số tiền mà thành viên lập quỹ, nhà đầu tư đã tạm nộp (110% giá trị các cổ phiếu tạm nộp bằng tiền).

+ Đối với quyền mua cổ phiếu: thành viên lập quỹ, nhà đầu tư phải hoàn trả lại khoản cho Quỹ ETF phần chênh lệch (dương nếu có) giữa giá đóng cửa tại ngày chốt quyền mua và giá phát hành nhân với số lượng cổ phiếu được quyền mua thông qua việc cần trừ vào số tiền mà thành viên lập quỹ, nhà đầu tư đã tạm nộp (110% giá trị các cổ phiếu tạm nộp bằng tiền).

+ Đối với các quyền phát sinh khác: giá trị nộp bổ sung bằng tiền và sẽ được Quỹ ETF thông báo sau (nếu có).

Phương thức, thời gian, điều kiện thanh toán bổ sung bằng tiền nêu trên được quy định chi tiết trong Bảng Thông báo quyết toán tổng hợp tại từng thời điểm. Trong vòng 2 ngày làm việc kể từ ngày công ty quản lý quỹ thông báo thành viên lập quỹ, nhà đầu tư đảm bảo tiền được thanh toán vào tài khoản của Quỹ ETF mở tại ngân hàng giám sát.

Trong vòng 2 ngày làm việc kể từ ngày hoàn tất việc mua đủ số lượng các mã chứng khoán này, Công ty quản lý quỹ VFM sẽ thông báo cho thành viên lập quỹ, nhà đầu tư phần chênh lệch thừa hoặc thiếu giữa:

- ✓ Số tiền liên quan đến mã chứng khoán cơ cấu mà thành viên lập quỹ, nhà đầu tư đã nộp bằng tiền và
- ✓ Số tiền thực tế mà Quỹ ETF đã chi ra để mua đủ số lượng các mã chứng khoán này cộng với số cổ tức bằng tiền phát sinh và các quyền phát sinh khác (nếu có).

Quỹ ETF sẽ hoàn trả phần chênh lệch thừa cho thành viên lập quỹ, nhà đầu tư trong vòng 7 (bảy) ngày làm việc kể từ ngày Công ty quản lý quỹ thông báo số tiền chênh lệch thừa này. Ngược lại, thành viên lập quỹ, nhà đầu tư sẽ hoàn trả phần chênh lệch thiếu cho Quỹ ETF trong vòng 7 (bảy) ngày làm việc kể từ ngày Công ty quản lý quỹ VFM thông báo số tiền chênh lệch thiếu này.

- ❖ Trường hợp Quỹ ETF không hoàn tất được việc mua đủ số lượng các mã chứng khoán mà thành viên lập quỹ, nhà đầu tư được hoán đổi bằng tiền trong vòng 7 (bảy) ngày làm việc kể từ ngày Quỹ ETF xác nhận kết quả giao dịch hoán đổi cho thành viên lập quỹ, nhà đầu tư (ngày T+1):

Quỹ ETF sẽ quyết toán lại với thành viên lập quỹ, nhà đầu tư trên cơ sở số tiền thực tế (gồm cả phí môi giới chứng khoán, phí giao dịch chứng khoán trả cho ngân hàng lưu ký) tương ứng với số lượng thực tế của các mã chứng khoán này mà Quỹ ETF đã mua được. Số lượng còn lại của các mã chứng khoán mà Quỹ ETF chưa mua đủ được trong 7 (bảy) ngày làm việc (kể từ ngày Quỹ ETF xác nhận kết quả giao dịch hoán đổi cho thành viên lập quỹ, nhà đầu tư (ngày T+1)) sẽ được Quỹ ETF quyết toán với thành viên lập quỹ, nhà đầu tư dựa trên giá đóng cửa của mã chứng khoán tương ứng của Sở giao dịch chứng khoán Tp. Hồ Chí Minh (HOSE) vào ngày làm việc thứ 7 (kể từ ngày Quỹ ETF xác nhận kết quả giao dịch hoán đổi cho thành viên lập quỹ, nhà đầu tư (ngày T+1)) cộng với chi phí liên quan (phí môi giới, phí giao dịch chứng khoán trả cho ngân hàng lưu ký) để Quỹ ETF tự mua cho đủ số lượng các mã chứng khoán còn thiếu này sau đó.

Tại mỗi kỳ định giá, căn cứ vào biến động giá thị trường của các chứng khoán chưa mua được cho nhà đầu tư cho đến ngày làm việc thứ 7 (kể từ khi VSD xác nhận kết quả giao dịch hoán đổi cho thành viên lập quỹ, nhà đầu tư), Quỹ sẽ ghi nhận phần chênh lệch giữa giá thị trường và giá của chứng khoán tại cuối ngày T-1 vào doanh thu hoặc chi phí của quỹ đồng thời tăng giảm các khoản phải trả cho nhà đầu tư tương ứng với doanh thu, chi phí này.

Trường hợp có sự kiện doanh nghiệp phát sinh kể từ ngày giao dịch (ngày T) đến ngày làm việc thứ 7 kể từ ngày VSD xác nhận kết quả giao dịch hoán đổi cho thành viên lập quỹ, nhà đầu tư thì:

+ Đối với cổ tức bằng cổ phiếu, cổ phiếu thưởng: số lượng các mã chứng khoán cơ cấu cần mua này sẽ được điều chỉnh chỉnh tăng bằng số lượng cổ phiếu hoán đổi được thưởng cổ tức bằng cổ phiếu, cổ phiếu thưởng.

+ Đối với cổ tức bằng tiền: thành viên lập quỹ, nhà đầu tư phải hoàn trả lại khoản cổ tức bằng tiền này cho Quỹ ETF thông qua việc cần trừ vào số tiền mà thành viên lập quỹ, nhà đầu tư đã tạm nộp (110% giá trị các cổ phiếu tạm nộp bằng tiền).

+ Đối với quyền mua cổ phiếu: thành viên lập quỹ, nhà đầu tư phải hoàn trả lại cho Quỹ ETF phần chênh lệch (dương nếu có) giữa giá đóng cửa tại ngày chốt quyền mua và giá phát hành nhân với số lượng cổ phiếu được quyền mua thông qua việc cần trừ vào số tiền mà thành viên lập quỹ, nhà đầu tư đã tạm nộp (110% giá trị các cổ phiếu tạm nộp bằng tiền).

+ Đối với các quyền phát sinh khác: giá trị nộp bổ sung bằng tiền và sẽ được Quỹ ETF thông báo sau (nếu có).

Trong vòng 2 (hai) ngày làm việc kể từ khi Quỹ ETF không hoàn tất được việc mua đủ số lượng các mã chứng khoán cơ cấu mà thành viên lập quỹ, nhà đầu tư được hoán đổi bằng tiền trong thời hạn 7 (bảy) ngày làm việc, Công ty quản lý quỹ VFM sẽ thông báo cho thành viên lập quỹ, nhà đầu tư phần chênh lệch thừa hoặc thiếu giữa:

- ✓ Số tiền liên quan đến mã chứng khoán cơ cấu mà thành viên lập quỹ, nhà đầu tư đã nộp và,
- ✓ Tổng số tiền (gồm cả phí môi giới chứng khoán và phí giao dịch chứng khoán trả cho ngân hàng lưu ký) mà Quỹ ETF thực tế đã chi ra (cho số lượng mã chứng khoán cơ cấu Quỹ ETF đã mua được) cộng với số tiền mà Quỹ ETF sẽ chi ra để Quỹ ETF có thể mua đủ số lượng mã chứng khoán cơ cấu còn lại cộng với số cổ tức bằng tiền phát sinh và các quyền phát sinh khác.

Quỹ ETF sẽ hoàn trả phần chênh lệch thừa cho thành viên lập quỹ, nhà đầu tư trong vòng 7 (bảy) ngày làm việc kể từ ngày Công ty quản lý quỹ VFM thông báo số tiền chênh lệch thừa này. Ngược lại, thành viên lập quỹ, nhà đầu tư sẽ hoàn trả phần chênh lệch thiếu cho Quỹ ETF trong vòng 7 (bảy) ngày làm việc kể từ ngày Công ty quản lý quỹ VFM thông báo số tiền chênh lệch thiếu này.

- Trường hợp giá trị danh mục chứng khoán cơ cấu nhiều hơn giá trị tài sản ròng của các lô chứng chỉ quỹ ETF, phần chênh lệch này được Công ty quản lý quỹ VFM, ngân hàng giám sát hoàn trả lại cho thành viên lập quỹ, nhà đầu tư bằng tiền mặt vào ngày làm việc thứ 5 kể từ ngày giao dịch hoán đổi (ngày T+5).
- Vào ngày làm việc thứ nhất kể từ ngày giao dịch hoán đổi (ngày T+1), VSD sẽ thực hiện kiểm tra các lệnh hoán đổi chứng khoán cơ cấu lấy chứng chỉ quỹ ETF của nhà đầu tư và thành viên lập quỹ. Các lệnh không đủ chứng khoán cơ cấu theo danh mục để hoán đổi hoặc không nộp đủ tiền (nếu có) tại thời điểm kiểm tra sẽ xem là giao dịch không hợp lệ và không được thực hiện. Quỹ ETF sẽ hoàn trả số tiền mà thành viên lập quỹ, nhà đầu tư đã nộp (nếu có) vào ngày làm việc tiếp theo sau khi có kết quả giao dịch hoán đổi do VSD cung cấp.
- Các lệnh hoán đổi lấy chứng chỉ quỹ ETF có đầy đủ chứng khoán cơ cấu và nộp đủ tiền (nếu có) sẽ được thực hiện, và thành viên lập quỹ, nhà đầu tư sẽ được phân bổ chứng chỉ quỹ ETF phát hành thêm vào tài khoản lưu ký của mình.
- Việc chuyển quyền sở hữu chứng khoán cơ cấu từ tài khoản lưu ký của nhà đầu tư, thành viên lập quỹ sang tài khoản lưu ký của Quỹ ETF VFMVN DIAMOND và việc đăng ký và lưu ký chứng chỉ quỹ ETF phát hành thêm được thực hiện theo quy định của VSD.
- Ngày hiệu lực đăng ký bổ sung chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND phát hành thêm tại VSD đồng thời là ngày hiệu lực chuyển quyền sở hữu chứng khoán cơ cấu từ thành viên lập quỹ, nhà đầu tư sang quỹ ETF.

2.4 Thực hiện giao dịch hoán đổi chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND lấy chứng khoán cơ cấu

- Nhà đầu tư gửi cho thành viên lập quỹ, đại lý phân phối hồ sơ đặt lệnh giao dịch hoán đổi chứng chỉ quỹ ETF lấy chứng khoán cơ cấu và yêu cầu phong tỏa chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND trên tài khoản lưu ký của mình trong thời gian phiên giao dịch theo thông báo của Công ty quản lý quỹ VFM. Hồ sơ đặt lệnh giao dịch hoán đổi phải được điền đầy đủ thông tin và được thành viên lập quỹ gửi đến đại lý chuyển nhượng trước thời điểm đóng sổ lệnh.
- Trong trường hợp giá trị các lô chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND mà Công ty quản lý quỹ VFM tiếp nhận từ thành viên lập quỹ, nhà đầu tư nhiều hơn giá trị danh mục chứng khoán cơ cấu. Phần chênh lệch này được Công ty quản lý quỹ VFM, ngân hàng giám sát hoàn trả lại cho thành viên lập quỹ, nhà đầu tư bằng tiền mặt vào ngày làm việc thứ 5 kể từ ngày giao dịch hoán đổi (ngày T+5).
- Trong trường hợp giá trị các lô chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND mà Công ty quản lý quỹ VFM tiếp nhận từ thành viên lập quỹ, nhà đầu tư thấp hơn giá trị danh mục chứng khoán cơ cấu, thành viên lập quỹ, nhà đầu tư bảo đảm thanh toán phần chênh lệch này vào tài khoản của Quỹ ETF VFMVN DIAMOND tại ngân hàng giám sát trước 12 giờ của ngày làm việc liền sau ngày giao dịch hoán đổi (ngày T+1).
- Trường hợp thành viên lập quỹ đặt lệnh hoán đổi chứng chỉ quỹ ETF VFMVN DIAMOND, số lượng chứng chỉ quỹ ETF còn lại của thành viên lập quỹ sau khi bán không được thấp hơn số lượng lô chứng chỉ quỹ tối thiểu để duy trì tư cách là thành viên lập quỹ theo quy định tại hợp đồng ký với Công ty quản lý quỹ VFM.
- Vào ngày làm việc thứ nhất kể từ ngày giao dịch hoán đổi (ngày T+1), VSD sẽ thực hiện kiểm tra các lệnh hoán đổi chứng chỉ quỹ ETF của nhà đầu tư và thành viên lập quỹ. Các lệnh không đủ số lượng chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND để hoán đổi hoặc các lệnh của thành viên lập quỹ dẫn đến số lượng chứng chỉ quỹ ETF còn lại thấp hơn số lượng tối thiểu để duy trì tư cách thành viên lập quỹ sẽ coi là giao dịch không hợp lệ và không được thực hiện.
- Các lệnh hoán đổi có đầy đủ chứng chỉ quỹ sẽ được thực hiện và thành viên lập quỹ, nhà đầu tư sẽ được nhận lại danh mục chứng khoán cơ cấu vào tài khoản lưu ký của mình.

- Trường hợp Quỹ ETF không đủ số lượng chứng khoán cơ cấu nào đó để hoàn trả cho thành viên lập quỹ, nhà đầu tư thì việc hoàn trả mã chứng khoán cơ cấu này sẽ được thực hiện như sau:
 - Trường hợp tổng số lượng của mã chứng khoán cơ cấu này mà quỹ hiện có (bao gồm số lượng chứng khoán đã về tài khoản và số lượng chứng khoán chưa về tài khoản do phát sinh cổ tức bằng cổ phiếu, quyền mua, cổ phiếu thưởng) lớn hơn tổng số lượng phải hoàn trả nhưng số lượng chứng khoán đã có trong tài khoản của Quỹ không đáp ứng đủ thì Quỹ sẽ thực hiện hoàn trả dựa trên số lượng chứng khoán đã có trong tài khoản của Quỹ theo nguyên tắc FIFO (đối với các kỳ giao dịch hoán đổi khác nhau) và theo nguyên tắc tỷ lệ giao dịch (đối với cùng 1 kỳ giao dịch), số lượng còn lại Quỹ sẽ thực hiện hoàn trả cho thành viên lập quỹ, nhà đầu tư sau khi có số lượng chứng khoán đó về tài khoản của Quỹ.
 - Trường hợp sau khi lấy toàn bộ số lượng hiện có của mã chứng khoán đó trên tài khoản của Quỹ hoàn trả cho thành viên lập quỹ, nhà đầu tư nhưng vẫn không đáp ứng đủ thì Quỹ sẽ thực hiện hoàn trả bằng tiền với giá trị trên mỗi chứng khoán đó bằng với giá đóng cửa của ngày giao dịch liền trước ngày hoán đổi.
- Các giao dịch đăng ký mua lô ETF mà không đủ chứng khoán cơ cấu theo danh mục tương ứng với 1 (một) lô chứng chỉ quỹ ETF hoặc không nộp đủ tiền (nếu có) sẽ coi là giao dịch không hợp lệ và không được thực hiện.
- Việc chuyển quyền sở hữu chứng khoán cơ cấu từ tài khoản lưu ký của Quỹ ETF VFMVN DIAMOND sang tài khoản lưu ký của nhà đầu tư, thành viên lập quỹ và việc hủy đăng ký, rút lưu ký chứng chỉ quỹ ETF mua lại được thực hiện theo quy định của VSD.
- Ngày hiệu lực chuyển quyền sở hữu chứng khoán cơ cấu từ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND sang thành viên lập quỹ, nhà đầu tư và ngày hiệu lực rút lưu ký chứng chỉ quỹ ETF mua lại trên tài khoản lưu ký của thành viên lập quỹ, nhà đầu tư sẽ đồng thời với ngày hiệu lực hủy đăng ký số chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND mua lại tại VSD.
- Nhà đầu tư tuân thủ thực hiện các nghĩa vụ thuế, phí (nếu có) cho các giao dịch hoán đổi áp dụng theo quy định của pháp luật.

2.5 Thành viên lập quỹ, đại lý phân phối thực hiện mua danh mục chứng khoán cho nhà đầu tư

Nhà đầu tư được thanh toán bằng tiền và/hoặc bằng các tài sản khác cho thành viên lập quỹ, đại lý phân phối để thành viên lập quỹ, đại lý phân phối thực hiện việc mua đủ danh mục chứng khoán cơ cấu cho nhà đầu tư trước khi đặt lệnh giao dịch hoán đổi lấy chứng chỉ quỹ ETF cho nhà đầu tư.

Cách thức thực hiện dựa trên quy định của thành viên lập quỹ, đại lý phân phối và Trung tâm lưu ký chứng khoán Việt Nam.

2.6 Trường hợp sở hữu chứng khoán cơ cấu vượt quá tỷ lệ theo luật định

Trường hợp Quỹ ETF VFMVN DIAMOND tiếp nhận các lô chứng chỉ quỹ ETF của thành viên lập quỹ, nhà đầu tư và hoàn trả danh mục chứng khoán cơ cấu cho thành viên lập quỹ, nhà đầu tư dẫn tới tỷ lệ sở hữu đối với chứng khoán cơ cấu vượt quá hạn mức tối đa theo quy định của pháp luật (tính tại thời điểm 16 giờ ngày làm việc thứ nhất kể từ ngày giao dịch hoán đổi (ngày T+1)), hoặc dẫn tới thành viên lập quỹ, nhà đầu tư đó sở hữu trên 25% số cổ phiếu đang lưu hành của một tổ chức, hoặc thành viên lập quỹ, nhà đầu tư sở hữu cổ phiếu phát hành bởi chính thành viên lập quỹ, nhà đầu tư đó, thì Trung tâm Lưu ký Chứng khoán sẽ có trách nhiệm thông báo cho Công ty quản lý quỹ VFM và yêu cầu Công ty quản lý quỹ VFM, thành viên lập quỹ, nhà đầu tư thực hiện:

- 1) Trường hợp là pháp nhân, cá nhân nước ngoài, Công ty quản lý quỹ VFM sẽ phải bán số chứng khoán cơ cấu vượt tỷ lệ sở hữu tối đa và thanh toán bằng tiền cho thành viên lập quỹ, nhà đầu tư bằng hình thức chuyển khoản.
- 2) Trường hợp hoán chuyển danh mục chứng khoán cơ cấu cho thành viên lập quỹ, nhà đầu tư dẫn tới thành viên lập quỹ, nhà đầu tư đó sở hữu trên 25% số cổ phiếu đang lưu hành của một tổ chức, hoặc thành viên lập quỹ, nhà đầu tư sở hữu cổ phiếu phát hành bởi chính thành viên lập quỹ, nhà đầu tư mà thành viên lập quỹ, nhà đầu tư đó chưa thực hiện thủ tục chào mua công khai hoặc giao dịch cổ phiếu quỹ theo quy định của pháp luật liên quan, thì Công ty quản lý quỹ VFM có trách nhiệm bán phần chứng khoán vượt trội

so với tỷ lệ phải thực hiện chào mua công khai hoặc bán toàn bộ phần chứng khoán phát hành bởi chính thành viên lập quỹ, nhà đầu tư đó và thanh toán bằng tiền cho thành viên lập quỹ, các nhà đầu tư này.

Ngay khi phát sinh các trường hợp quy định tại mục 1) và 2) ở trên, số lượng chứng khoán này sẽ được hạch toán theo dõi riêng trong trường hợp Công ty quản lý Quỹ VFM chưa bán được cho nhà đầu tư.

Việc thanh toán tiền cho các thành viên lập quỹ, nhà đầu tư quy định tại mục 1), 2) nêu trên phụ thuộc vào tiến độ bán thanh lý phần chứng khoán vượt quá các tỷ lệ sở hữu tối đa hoặc tỷ lệ sở hữu phải thực hiện chào mua công khai, giao dịch ký quỹ theo quy định. Khoản thanh toán cho thành viên lập quỹ, nhà đầu tư là giá trị giao dịch, sau khi khấu trừ thuế, chi phí giao dịch theo quy định của pháp luật liên quan và sẽ được quỹ thực hiện sau hai ngày làm việc kể từ ngày Quỹ ETF nhận tiền do việc bán thành công những chứng khoán này.

Trong quá trình Công ty quản lý quỹ VFM thực hiện bán các chứng khoán cơ cấu vượt quá tỷ lệ nêu ở mục này nếu số chứng khoán này được hưởng cổ tức hoặc quyền mua thì Công ty quản lý quỹ VFM thực hiện như sau:

- Đối với cổ tức bằng tiền thì nhà đầu tư, thành viên lập quỹ sẽ được thanh toán bằng tiền sau khi Quỹ ETF nhận được khoản tiền cổ tức này.
- Đối với cổ tức bằng cổ phiếu, cổ phiếu thưởng thì Công ty quản lý quỹ VFM sẽ thanh toán bằng tiền sau khi nhận số lượng cổ phiếu đó và thực hiện bán thành công.
- Đối với quyền mua thì Công ty quản lý quỹ VFM sẽ sử dụng tiền từ việc bán số chứng khoán đó để thực hiện quyền mua với điều kiện giá thực hiện nhỏ hơn giá thị trường tại ngày thực hiện quyền, sau khi cổ phiếu thực hiện bằng quyền mua về tài khoản quỹ thì quỹ sẽ thực hiện bán số cổ phiếu này và thanh toán tiền cho nhà đầu tư, thành viên lập quỹ.

Những khoản thanh toán liên quan đến việc hưởng cổ tức hoặc quyền nêu trên sẽ được thực hiện sau 2 (hai) ngày làm việc kể từ ngày Quỹ ETF nhận tiền hoặc thực hiện việc bán thành công các cổ tức hoặc quyền này.

Trên cơ sở thông báo của VSD, công ty quản lý quỹ VFM sẽ thực hiện tính toán và phân bổ số tiền hoàn lại cho thành viên lập quỹ, nhà đầu tư theo nguyên tắc ưu tiên thời gian (FIFO) (đối với các kỳ giao dịch hoán đổi khác nhau) và theo nguyên tắc tỷ lệ giao dịch (đối với cùng 1 kỳ giao dịch), tiếp theo là tỷ lệ trên cơ sở khả năng thanh toán hiện có của Quỹ cũng như số tiền thu được từ việc bán chứng khoán thông qua giao dịch khớp lệnh. Ngay khi phát sinh, số lượng chứng khoán này sẽ được hạch toán tách khỏi tài sản của quỹ. Ngân hàng giám sát sẽ thực hiện việc thanh toán cho nhà đầu tư theo kết quả tính toán và phân bổ của công ty quản lý quỹ VFM.

Trường hợp Quỹ có các lệnh bán cùng mã chứng khoán của danh mục trong ngày thì lệnh bán hộ cho thành viên lập quỹ, nhà đầu tư sẽ được thực hiện trước lệnh bán cho quỹ trong các trường hợp nêu ở mục này.

- 3) Trường hợp là các nhà đầu tư bị hạn chế sở hữu vì các lý do khác theo quy định của pháp luật hoặc quy định tại điều lệ của nhà đầu tư đó, nhà đầu tư có trách nhiệm bán số chứng khoán cơ cấu vượt hạn chế sở hữu trong ngày giao dịch kế tiếp sau ngày thanh toán.

2.7 Thực hiện tạm ngừng giao dịch hoán đổi lấy các lô chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND

2.7.1 Công ty quản lý quỹ VFM có quyền tạm ngừng nhận, thực hiện các lệnh giao dịch hoán đổi lấy các lô chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND từ nhà đầu tư trong các trường hợp sau:

- a. Sở Giao dịch Chứng khoán thay đổi cơ cấu danh mục chỉ số tham chiếu;
- b. Tổ chức phát hành chứng khoán trong danh mục đầu tư của Quỹ ETF VFMVN DIAMOND bị phá sản, giải thể, bị tạm ngừng giao dịch, hủy niêm yết; hoặc danh mục chứng khoán cơ cấu, giá trị tài sản ròng của Quỹ ETF VFMVN DIAMOND không thể xác định được tại ngày giao dịch liền trước ngày giao dịch hoán đổi do Sở Giao dịch Chứng khoán quyết định đình chỉ giao dịch chứng khoán trong danh mục đầu tư của quỹ;
- c. Quỹ cơ cấu lại danh mục đầu tư nhằm giảm mức sai lệch so với chỉ số tham chiếu;

- d. Công ty quản lý quỹ VFM, ngân hàng giám sát, Trung tâm Lưu ký Chứng khoán không thể thực hiện được việc hoán đổi danh mục do nguyên nhân bất khả kháng;
 - e. Các trường hợp khác phù hợp với quy định pháp luật và Điều lệ quỹ.
- 2.7.2 Trong thời hạn hai mươi bốn (24) giờ, kể từ khi xảy ra một trong các sự kiện quy định tại khoản 2.7.1, mục 2.7 này, Công ty quản lý quỹ VFM phải báo cáo Ủy ban Chứng khoán Nhà nước đồng thời công bố thông tin trên trang thông tin điện tử của Sở Giao dịch Chứng khoán. Công ty quản lý quỹ VFM, thành viên lập quỹ, đại lý phân phối sẽ phải nói lại việc tiếp nhận và thực hiện lệnh hoán đổi danh mục cho nhà đầu tư ngay sau khi các sự kiện này chấm dứt.
- 2.7.3 Thời hạn tạm ngừng giao dịch hoán đổi thực hiện theo quy định tại Điều lệ quỹ, nhưng không được kéo dài quá ba mươi (30) ngày, kể từ ngày giao dịch hoán đổi gần nhất. Trường hợp tạm ngừng giao dịch hoán đổi do nguyên nhân quy định tại điểm a, b khoản 2.7.1, mục 2.7 này, thời hạn tạm ngừng nhận, thực hiện các lệnh giao dịch hoán đổi tối đa ba (03) ngày làm việc trước và sau khi kết thúc các sự kiện đó theo thông báo của Công ty quản lý quỹ VFM.
- 2.7.4 Trong thời hạn ba mươi (30) ngày, kể từ ngày kết thúc thời hạn tạm ngừng giao dịch chứng chỉ quỹ theo quy định tại khoản 2.7.3 Điều này mà các nguyên nhân dẫn tới tình trạng tạm ngừng hoạt động chưa được khắc phục, công ty quản lý quỹ phải tổ chức đại hội nhà đầu tư bất thường hoặc lấy ý kiến đại hội nhà đầu tư bằng văn bản về việc giải thể quỹ, hoặc tiếp tục kéo dài thời hạn tạm ngừng giao dịch chứng chỉ quỹ. Trong thời hạn triệu tập đại hội nhà đầu tư, nếu các nguyên nhân dẫn tới việc tạm ngừng giao dịch chứng chỉ quỹ chấm dứt, công ty quản lý quỹ được hủy bỏ việc triệu tập đại hội nhà đầu tư.

2.8 Thực hiện 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 ETF VFMVN DIAMOND được thực hiện tương tự việc chuyển quyền sở hữu các chứng khoán niêm yết ngoài hệ thống giao dịch của SGDK được quy định tại Quy chế hoạt động đăng ký chứng khoán do VSD ban hành.

2.9 Xác nhận giao dịch hoán đổi chứng chỉ quỹ

- Vào ngày làm việc thứ nhất kể từ ngày hoán đổi (ngày T+1), đại lý chuyển nhượng sẽ xác nhận hoàn tất giao dịch theo đó nhà đầu tư, thành viên lập quỹ đặt lệnh hoán đổi chứng khoán cơ cấu lấy chứng chỉ quỹ ETF sẽ nhận được chứng chỉ quỹ ETF, và nhà đầu tư, thành viên lập quỹ đặt lệnh hoán đổi chứng chỉ quỹ ETF lấy chứng khoán cơ cấu sẽ nhận được danh mục chứng khoán cơ cấu về tài khoản lưu ký chứng khoán của mình.
- Việc chuyển danh mục chứng khoán cơ cấu từ tài khoản lưu ký của nhà đầu tư, thành viên lập quỹ vào tài khoản lưu ký của Quỹ ETF VFMVN DIAMOND hoặc ngược lại, và việc đăng ký, lưu ký đối với số chứng chỉ quỹ ETF phát hành thêm, hủy đăng ký, rút lưu ký đối với số chứng chỉ quỹ ETF mua lại trên tài khoản của nhà đầu tư, thành viên lập quỹ được thực hiện theo quy định của VSD.
- Chứng chỉ quỹ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND phát hành thêm do thực hiện giao dịch hoán đổi được phát hành dưới hình thức chứng khoán ghi sổ và Công ty quản lý quỹ VFM không phát hành cho nhà đầu tư, thành viên lập quỹ Sổ/Giấy chứng nhận sở hữu chứng chỉ quỹ ETF. Số lượng chứng chỉ quỹ ETF phát hành thêm mà thành viên lập quỹ, nhà đầu tư được nhận sẽ được VSD phân bổ vào tài khoản lưu ký của thành viên lập quỹ, nhà đầu tư ngay sau khi VFM hoàn tất việc đăng ký bổ sung chứng chỉ quỹ ETF này với VSD.
- Chứng chỉ quỹ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND được Quỹ mua lại do nhà đầu tư, thành viên lập quỹ thực hiện giao dịch hoán đổi sẽ bị hủy bỏ đồng thời bị hủy đăng ký tại VSD.

2.10 Các trường hợp giao dịch hoán đổi không hợp lệ

Những trường hợp sau đây được xem là giao dịch không hợp lệ:

- Nhà đầu tư, thành viên lập quỹ gửi lệnh giao dịch hoán đổi cho đại lý chuyển nhượng sau thời điểm đóng sổ lệnh.

- Số lượng chứng khoán cơ cấu hoặc chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND dùng để hoán đổi không đủ tương ứng theo lệnh đã đặt tại thời điểm VSD kiểm tra theo quy định của Bản cáo bạch này.
- Tiền chênh lệch, các loại phí dành cho nhà đầu tư, thành viên lập quỹ không thanh toán đúng thời hạn.

Các lệnh giao dịch không hợp lệ nêu trên sẽ không được thực hiện.

2.11 Quy định về việc thực hiện thanh toán tiền phát sinh của giao dịch hoán đổi (sơ cấp) chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND

- Nhà đầu tư là cá nhân và tổ chức trong nước hoặc người được ủy quyền, thành viên lập quỹ thanh toán các khoản tiền phát sinh của giao dịch hoán đổi chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND bằng hình thức chuyển khoản trực tiếp vào tài khoản của Quỹ ETF VFMVN DIAMOND trước thời điểm quy định như trên.
- Nhà đầu tư là cá nhân và tổ chức nước ngoài phải thực hiện chuyển khoản từ chính “tài khoản vốn đầu tư gián tiếp” (FIICA) của nhà đầu tư vào tài khoản của Quỹ ETF VFMVN DIAMOND đối với việc thanh toán các khoản phát sinh của giao dịch hoán đổi chứng chỉ quỹ ETF VFMVN DIAMOND. Nhà đầu tư nước ngoài phải tự chịu trách nhiệm nếu số tiền chuyển khoản này không được chuyển khoản từ “tài khoản vốn đầu tư gián tiếp” (FICA) theo quy định của pháp luật.
- Nhà đầu tư, thành viên lập quỹ thực hiện khai báo thông tin tài khoản ngân hàng và nộp giấy xác nhận từ ngân hàng về việc mở “tài khoản vốn đầu tư gián tiếp” (IICA) (nếu là nhà đầu tư nước ngoài) cho thành viên lập quỹ tại thời điểm đăng ký giao dịch giao dịch hoán đổi chứng chỉ quỹ ETF VFMVN DIAMOND lần đầu. Quỹ ETF VFMVN DIAMOND sẽ thực hiện chuyển khoản các khoản tiền phát sinh liên quan đến giao dịch hoán đổi (sơ cấp) chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND vào tài khoản ngân hàng của nhà đầu tư, thành viên lập quỹ đã được khai báo trước đây. Thông tin tài khoản ngân hàng sẽ không thay đổi cho đến khi nhà đầu tư, thành viên lập quỹ có những chỉ định khác bằng văn bản. Công ty quản lý Quỹ sẽ không chịu trách nhiệm nếu tài khoản ngân hàng đã khai báo không phải là “ tài khoản góp vốn, mua cổ phần” (FICA) (nếu là nhà đầu tư nước ngoài).

3. Giao dịch chứng chỉ quỹ ETF trên Sở Giao dịch Chứng khoán (giao dịch thứ cấp)

- Nhà đầu tư, thành viên lập quỹ giao dịch chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND đã niêm yết thông qua hệ thống giao dịch của Sở Giao dịch Chứng khoán Tp. Hồ Chí Minh theo nguyên tắc sau:
 - Nhà đầu tư, thành viên lập quỹ đặt lệnh giao dịch trên các tài khoản giao dịch chứng khoán của mình. Hoạt động giao dịch và thanh toán giao dịch thực hiện theo quy định về giao dịch chứng khoán của Sở Giao dịch Chứng khoán, Trung tâm Lưu ký Chứng khoán.
 - Đơn vị giao dịch thực hiện theo quy định của Sở Giao dịch Chứng khoán Tp. Hồ Chí Minh nơi chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND niêm yết;
 - Chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND có thể được sử dụng trong hoạt động cho vay mua ký quỹ và các hoạt động khác phù hợp với quy định của pháp luật về chứng khoán.
- Thành viên lập quỹ chỉ được bán chứng chỉ Quỹ ETF (hoặc chứng khoán cơ cấu) trên hệ thống của Sở Giao dịch Chứng khoán Tp. Hồ Chí Minh khi bảo đảm có đủ chứng chỉ quỹ ETF (hoặc chứng khoán cơ cấu) để bán vào ngày thanh toán theo quy định của Trung tâm Lưu ký Chứng khoán. Số chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND (chứng khoán cơ cấu) này bao gồm số chứng chỉ quỹ ETF (số chứng khoán cơ cấu) đã có sẵn trên tài khoản của thành viên lập quỹ tại ngày thực hiện giao dịch, số chứng chỉ quỹ ETF (số chứng khoán cơ cấu) nhận được trước hoặc vào ngày thanh toán từ giao dịch hoán đổi trên cơ sở danh mục chứng khoán cơ cấu (số chứng chỉ quỹ ETF) có được trong các giao dịch mua trên thị trường hoặc giao dịch vay trên hệ thống của Trung tâm Lưu ký Chứng khoán đã thực hiện thành công trước đó.

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

4.1 Xác định giá trị tài sản ròng của Quỹ:

1. Công ty quản lý quỹ phải xây dựng sổ tay định giá bao gồm những nội dung sau: Nguyên tắc, quy trình chi tiết thực hiện các phương pháp định giá phù hợp với quy định của pháp luật, Điều lệ quỹ và thông lệ quốc tế; phải rõ ràng để áp dụng thống nhất trong các điều kiện thị trường khác nhau.
2. Sổ tay định giá phải được Ngân hàng giám sát và Ban đại diện quỹ phê duyệt.

3. Công ty quản lý quỹ có trách nhiệm hàng ngày xác định giá trị tài sản ròng của Quỹ ETF VFMVN DIAMOND, giá trị tài sản ròng trên một lô chứng chỉ quỹ, giá trị tài sản ròng trên một chứng chỉ quỹ theo nguyên tắc sau:
 - a. Giá trị tài sản ròng của quỹ được xác định bằng tổng giá trị tài sản trừ đi tổng nợ phải trả của quỹ. Tổng giá trị tài sản của quỹ được xác định theo giá thị trường hoặc giá trị hợp lý của tài sản (trong trường hợp không xác định được giá thị trường). Tổng nợ phải trả của quỹ là các khoản nợ hoặc nghĩa vụ thanh toán của quỹ tính đến ngày trước ngày định giá. Phương pháp xác định giá thị trường, giá trị hợp lý các tài sản có trong danh mục, giá trị các khoản nợ và nghĩa vụ thanh toán thực hiện theo nguyên tắc quy định tại Điều 52 của Điều lệ quỹ và quy định nội bộ tại Sổ tay định giá;
 - b. Giá trị tài sản ròng trên một chứng chỉ quỹ bằng giá trị tài sản ròng của Quỹ chia cho tổng số chứng chỉ quỹ đang lưu hành và lấy đến hai (02) số thập phân. Giá trị tài sản ròng trên một lô chứng chỉ quỹ bằng giá trị tài sản ròng của quỹ chia cho tổng số lô chứng chỉ quỹ và làm tròn đến hàng đơn vị. Giá trị tài sản ròng được làm tròn theo quy định trong lĩnh vực kế toán, kiểm toán. Phần dư phát sinh từ việc làm tròn giá trị tài sản ròng của quỹ được hạch toán vào Quỹ.
 - c. Sau khi xác định giá trị tài sản ròng của quỹ, giá trị tài sản ròng trên một lô chứng chỉ quỹ, giá trị tài sản ròng trên một chứng chỉ quỹ, Công ty quản lý quỹ phải thông báo kết quả để 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 phải thông báo và yêu cầu Công ty quản lý quỹ điều chỉnh trong thời hạn hai mươi bốn (24) giờ, kể từ khi phát hiện sự việc;
 - d. Ngay sau khi Ngân hàng giám sát xác nhận, các giá trị tài sản ròng nêu trên phải được công bố trên các trang thông tin điện tử của Công ty quản lý quỹ, Sở giao dịch chứng khoán, Đại lý phân phối và Thành viên lập quỹ theo quy định về công bố thông tin trên thị trường chứng khoán. Việc công bố giá trị tài sản ròng cho nhà đầu tư được thực hiện ngay trong ngày giao dịch hoặc tối thiểu không muộn hơn ngày giao dịch tiếp theo.
4. Công ty quản lý quỹ có trách nhiệm xác định giá trị tài sản ròng tham chiếu trên một chứng chỉ quỹ (iNAV) trên cơ sở giá thị trường của chứng khoán cơ cấu từ giao dịch được thực hiện gần nhất. Giá trị tài sản ròng tham chiếu trên một chứng chỉ quỹ chỉ là giá trị tham chiếu, không phải là giá trị để xác định giá giao dịch. Giá trị tài sản ròng tham chiếu được cập nhật tối thiểu mười lăm giây một lần (15s) và được công bố trên các trang thông tin điện tử của Công ty quản lý quỹ hoặc trên hệ thống của Sở giao dịch chứng khoán.

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

1. Ngày định giá:

Giá trị tài sản ròng của quỹ được xác định hàng ngày và cuối tháng. Trong trường hợp ngày định giá rơi vào ngày nghỉ hoặc ngày lễ thì ngày định giá là ngày làm việc kế tiếp liền ngay sau đó. Đối với kỳ định giá hàng tháng, ngày định giá là ngày đầu tiên của tháng tiếp theo, và không thay đổi kể cả trường hợp ngày định giá rơi vào ngày nghỉ hoặc ngày lễ.

2. Nguyên tắc, phương pháp xác định giá trị tài sản ròng

A. Công ty quản lý quỹ: Công ty quản lý quỹ phải đảm bảo:

- a. Giá trị tài sản được định giá một cách chính xác, phù hợp với các quy định của pháp luật và tại Điều lệ quỹ;
- b. Việc định giá phải phản ánh chính xác, kịp thời và đầy đủ các giao dịch đầu tư;
- c. Các khoản mục định giá (bao gồm cổ phiếu, tiền mặt và các khoản đầu tư khác) phải thường xuyên được đối chiếu với chứng từ gốc. Các khoản không thống nhất phải được xử lý kịp thời.
- d. Cổ tức, quyền mua cổ phiếu và cổ phiếu thưởng phải được hạch toán vào tài sản của quỹ (trừ trường hợp phải hạch toán theo nguyên tắc thận trọng);
- e. Những khoản chi phí, lãi và cổ tức phải được hạch toán lũy kế đến ngày liền trước ngày định giá theo một tỷ lệ lãi suất cố định;
- f. Các khoản mục thuế, giá dịch vụ, phí, lệ phí cần được xem xét và điều chỉnh kịp thời theo quy định của pháp luật;
- g. Xác lập các mức dao động cho phép hợp lý đối với những biến động của các yếu tố quan trọng khi định giá;

- h. Thường xuyên rà soát, kiểm tra quy trình định giá danh mục đầu tư. Kết quả kiểm tra phải được lưu giữ.
- i. Việc đối chiếu các chứng từ về tài sản của quỹ với Ngân hàng giám sát cần được thực hiện định kỳ tối thiểu mỗi tháng một lần.

B. Ngân hàng giám sát

- a. Ngân hàng giám sát phải thường xuyên kiểm tra, giám sát để đảm bảo rằng Công ty quản lý quỹ có nguyên tắc, quy trình, phương pháp xác định và hệ thống giám sát việc xác định giá chứng khoán hoặc giá trị tài sản ròng của quỹ được thực hiện theo các quy định của pháp luật và tại Điều lệ quỹ. Việc kiểm tra, giám sát thường xuyên phải được duy trì đối với bên thứ ba được Công ty quản lý quỹ uỷ quyền thực hiện các hoạt động này;
- b. Việc rà soát các nguyên tắc, quy trình, phương pháp xác định giá và hệ thống giám sát việc xác định giá phải được thực hiện ngay sau khi hợp đồng giám sát ký với Công ty quản lý quỹ có hiệu lực;
- c. Việc rà soát phải được thực hiện thường xuyên hơn khi Ngân hàng giám sát biết hoặc nghi ngờ rằng nguyên tắc, quy trình, phương pháp xác định giá và hệ thống giám sát việc xác định giá của Công ty quản lý quỹ không đáp ứng yêu cầu;
- d. Ngân hàng giám sát phải đảm bảo rằng mọi vấn đề phát hiện từ những lần kiểm tra, giám sát đều được theo dõi và có biện pháp giải quyết thích hợp.

C. Phương pháp xác định giá trị tài sản ròng

Giá trị tài sản ròng (NAV): là tổng giá trị các tài sản và các khoản đầu tư do Quỹ ETF VFMVN DIAMOND sở hữu trừ đi các nghĩa vụ nợ có liên quan (như phải trả mua chứng khoán, phải trả phí quản lý, phí giám sát, phí môi giới, phí lưu ký, phí hành chính, phí định giá,...) tại ngày trước ngày định giá.

Tổng nợ phải trả của Quỹ là các khoản nợ hoặc các nghĩa vụ thanh toán của Quỹ tính đến ngày trước ngày định giá. Phương thức xác định giá trị các khoản nợ và nghĩa vụ thanh toán phải được ngân hàng giám sát xác nhận là phù hợp với các quy định pháp luật có liên quan.

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

Giá trị tài sản ròng trên một chứng chỉ quỹ bằng giá trị tài sản ròng của Quỹ chia cho tổng số chứng chỉ quỹ đang lưu hành, và được lấy đến hai (02) số thập phân.

Giá trị tài sản ròng trên một lô chứng chỉ quỹ bằng giá trị tài sản ròng của quỹ chia cho tổng số lô chứng chỉ quỹ đang lưu hành và được làm tròn đến hàng đơn vị.

Trường hợp tài sản được định giá hoặc đánh giá không chính xác

- a. Công ty quản lý quỹ phải thông báo cho Ngân hàng giám sát mỗi khi phát hiện các trường hợp định giá không chính xác;
- b. Ngân hàng giám sát phải nộp báo cáo tháng, quý, năm gửi Ủy ban Chứng khoán Nhà nước tổng kết về các trường hợp định giá không chính xác trong kỳ;

D. Giá trị tài sản ròng được xác định theo phương thức sau:

STT	Loại tài sản	Nguyên tắc định giá giao dịch trên thị trường
Tiền và các khoản tương đương tiền, công cụ thị trường tiền tệ		
1.	Tiền (VND)	Số dư tiền trong tài khoản không kỳ hạn tại ngày trước ngày định giá
2.	Tiền gửi kỳ hạn	Giá trị tiền gửi cộng lãi phải thu tính tới ngày trước ngày định giá.
3.	Tín phiếu kho bạc, hối phiếu ngân hàng, thương phiếu, chứng chỉ tiền gửi có thể chuyển nhượng, trái phiếu và các công cụ thị trường tiền tệ chiết khấu	Giá mua cộng với lãi lũy kế tính tới trước ngày định giá
Cổ phiếu		
4.	Cổ phiếu niêm yết trên Sở giao dịch chứng khoán Hồ Chí Minh hoặc Hà Nội	- Giá đóng cửa (hoặc tên gọi khác, tùy thuộc vào quy định nội bộ của Sở giao dịch chứng khoán) của ngày có giao dịch gần nhất trước ngày định giá;

		<ul style="list-style-type: none"> - Trường hợp không có giao dịch nhiều hơn hai (02) tuần tính đến ngày trước ngày định giá, ưu tiên thực hiện theo thứ tự từ trên xuống một trong các mức giá sau: <ul style="list-style-type: none"> + Giá đóng cửa (hoặc tên gọi khác, tùy thuộc vào quy định nội bộ của Sở giao dịch chứng khoán) của ngày có giao dịch gần nhất trong vòng 12 tháng trước ngày định giá; + Giá mua (giá cost); + Giá trị sổ sách; + Giá xác định theo phương pháp đã được Ban đại diện quỹ chấp thuận.
5.	Cổ phiếu bị đình chỉ giao dịch, hoặc hủy niêm yết hoặc hủy đăng ký giao dịch	<p>Ưu tiên thực hiện theo thứ tự từ trên xuống là một trong các mức giá sau:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Giá trị sổ sách; - Mệnh giá; - Giá xác định theo phương pháp đã được Ban đại diện quỹ chấp thuận.
6.	Cổ phiếu của tổ chức trong tình trạng giải thể, phá sản	<p>Ưu tiên thực hiện theo thứ tự từ trên xuống là một trong các mức giá 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; - Giá xác định theo phương pháp đã được Ban đại diện quỹ chấp thuận.
Chứng khoán phái sinh		
7.	Chứng khoán phái sinh niêm yết	<p>Ưu tiên thực hiện theo thứ tự từ trên xuống một trong các mức giá sau tại ngày giao dịch trước gần nhất trước ngày định giá:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Giá thanh toán cuối ngày theo quy định nếu có; - Giá đóng cửa.
8.	Chứng khoán phái sinh niêm yết không có giao dịch trong vòng 2 tuần trở lên	Giá xác định theo phương pháp đã được Ban đại diện quỹ chấp thuận.
9.	Giá trị cam kết từ các hợp đồng phái sinh	Được quy định chi tiết tại mục E khoản 2 Điều này.
Các tài sản khác		
10.	Các tài sản được phép đầu tư khác	Giá xác định theo các phương pháp được quy định của pháp luật cho phép.

Ghi chú :

- Lãi lũy kế: là khoản lãi tính từ thời điểm trả lãi gần nhất tới thời điểm trước ngày định giá;
- Giá trị sổ sách của một cổ phiếu được xác định trên cơ sở báo cáo tài chính gần nhất đã được kiểm toán hoặc soát xét.
- Ngày được hiểu là ngày theo lịch dương.
- Các phương thức định giá được chi tiết tại Sổ tay định giá.

E. Giá trị cam kết từ các hợp đồng phái sinh

- a. Giá trị cam kết (global exposure) là giá trị quy đổi ra tiền mà quỹ là bên có nghĩa vụ phải thực hiện hợp đồng. Giá trị cam kết được xác định trên cơ sở giá trị thị trường của tài sản cơ sở, rủi ro thanh toán, biến động thị trường và thời gian cần thiết để thanh lý vị thế.
- b. Khi tính giá trị cam kết, Công ty quản lý quỹ được áp dụng:
 - Nguyên tắc bù trừ ròng vị thế phái sinh (trái chiều) đối với cùng một chứng khoán cơ sở, ví dụ vị thế mua quyền chọn mua chứng khoán XYZ làm giảm bớt (bù trừ) giá trị cam kết từ vị thế bán quyền chọn mua chứng khoán XYZ;

- Nguyên tắc bù trừ ròng vị thế phái sinh và vị thế giao ngay của cùng một chứng khoán, ví dụ vị thế mua (nắm giữ) chứng khoán XYZ bù trừ (làm giảm bớt) giá trị cam kết phát sinh từ vị thế bán quyền chọn mua chứng khoán XYZ;
- Các nguyên tắc khác theo thông lệ quốc tế, bảo đảm quản trị được rủi ro.

STT	Loại tài sản	Giá trị cam kết
1	Quyền chọn cổ phiếu (mua quyền chọn bán, bán quyền chọn bán, bán quyền chọn mua)	Giá trị thị trường của vị thế quyền chọn ¹ điều chỉnh bởi hệ số delta của quyền chọn = Số hợp đồng × Khối lượng cổ phiếu trên mỗi hợp đồng × giá thị trường hiện tại của cổ phiếu × hệ số delta ²
2	Quyền chọn trái phiếu (mua quyền chọn bán, bán quyền chọn bán, bán quyền chọn mua)	Giá trị thị trường của vị thế quyền chọn ³ điều chỉnh bởi hệ số delta của quyền chọn = Số hợp đồng × mệnh giá × giá thị trường hiện tại của trái phiếu × hệ số delta
3	Hợp đồng tương lai chỉ số	Giá trị thị trường của vị thế tương lai = Số hợp đồng × giá trị tính trên một điểm chỉ số × mức chỉ số hiện tại
4	Hợp đồng tương lai trái phiếu	Giá trị thị trường của vị thế tương lai = Số hợp đồng × giá trị của hợp đồng tính theo mệnh giá (notional) × giá trị thị trường của trái phiếu rẻ nhất có thể chuyển giao
5	Các hợp đồng khác	Theo mô hình do Công ty quản lý quỹ lựa chọn, thống nhất cùng Ngân hàng giám sát, và được Ban đại diện quỹ chấp thuận

Ghi chú:

¹ Nếu quỹ nắm vị thế mua (long position), giá trị thị trường có thể được điều chỉnh tăng thêm chi phí mua quyền chọn (premium).

² Hệ số delta là đạo hàm bậc nhất của giá quyền chọn đối với giá chứng khoán cơ sở. Trong trường hợp đơn giản, hệ số delta có thể coi bằng 1. Trong các trường hợp quyền chọn phức tạp, hệ số delta do Công ty quản lý quỹ, Ngân hàng giám sát xác định sau khi đã được Ban đại diện quỹ chấp thuận

³ Nếu quỹ nắm vị thế mua (long position), giá trị thị trường có thể được điều chỉnh tăng thêm chi phí mua quyền chọn (premium).

Tại mọi thời điểm, tổng giá trị cam kết trong các hợp đồng chứng khoán phái sinh và dư nợ vay, các khoản phải trả của quỹ không được vượt quá giá trị tài sản ròng của quỹ.

5. Quyền tham dự họp và biểu quyết cho các doanh nghiệp trong danh mục đầu tư

Nhà đầu tư, thành viên lập quỹ thông qua việc mua chứng chỉ quỹ ETF mặc nhiên đồng ý rằng:

- Nhà đầu tư, thành viên lập quỹ sở hữu chứng chỉ Quỹ ETF không có quyền tham dự họp và biểu quyết của các doanh nghiệp trong danh mục đầu tư thay thế cho Quỹ ETF.
- Công ty quản lý quỹ thay mặt Quỹ ETF VFMVN DIAMOND toàn quyền thực hiện quyền tham dự họp và biểu quyết cho các doanh nghiệp trong danh mục đầu tư.
- Nhà đầu tư, thành viên lập quỹ không được phép sử dụng quyền chi phối trong cơ cấu sở hữu chứng chỉ Quỹ ETF để yêu cầu công ty quản lý quỹ thực hiện biểu quyết theo ý kiến của mình tại doanh nghiệp.
- Công ty quản lý quỹ thực hiện quyền biểu quyết tại các doanh nghiệp trong danh mục đầu tư của quỹ với mục tiêu đảm bảo quyền lợi cao nhất cho quỹ đồng thời đảm bảo thực hiện quyền của quỹ không dẫn tới việc vi phạm trực tiếp hoặc gián tiếp các quy định của pháp luật về tỉ lệ sở hữu của người đầu tư nước ngoài tại các doanh nghiệp trong danh mục đầu tư của quỹ.

VIII. GIÁ DỊCH VỤ, PHÍ, LỆ PHÍ

1. Các loại giá dịch vụ, phí do nhà đầu tư, thành viên lập quỹ trả:

1.1. Giá dịch vụ phát hành:

1.1.1. Giá dịch vụ phát hành áp dụng cho giai đoạn phát hành lần đầu ra công chúng (IPO)

- Là giá dịch vụ mà thành viên lập quỹ, nhà đầu tư phải trả khi mua lô chứng chỉ quỹ trong đợt phát hành lần đầu ra công chúng. Giá dịch vụ này được thu khi phát hành lần đầu và được tính theo tỷ lệ phần trăm trên giá trị giao dịch của một lô chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND.
- Giá dịch vụ phát hành áp dụng như sau:
 - Đối với thành viên lập quỹ là 0% trên giá trị giao dịch của lô chứng chỉ quỹ.
 - Đối với nhà đầu tư là 0% trên giá trị giao dịch của lô chứng chỉ quỹ.

1.1.2. Giá dịch vụ phát hành áp dụng cho giao dịch hoán đổi chứng khoán cơ cấu lấy chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND

- Là giá dịch vụ mà thành viên lập quỹ, nhà đầu tư phải trả khi mua lô chứng chỉ quỹ tại những kỳ giao dịch hoán đổi, sau khi Quỹ ETF VFMVN DIAMOND được thành lập. Giá dịch vụ này được thu khi thực hiện giao dịch hoán đổi và được tính theo tỷ lệ phần trăm trên giá trị giao dịch chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND.
- Giá dịch vụ phát hành áp dụng như sau:
 - Đối với thành viên lập quỹ là 0% trên giá trị giao dịch của lô chứng chỉ quỹ.
 - Đối với nhà đầu tư là 0% trên giá trị giao dịch của lô chứng chỉ quỹ.

1.2. Giá dịch vụ mua lại áp dụng cho giao dịch hoán đổi chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND lấy chứng khoán cơ cấu

- Là giá dịch vụ mà thành viên lập quỹ, nhà đầu tư phải trả khi thực hiện hoán đổi chứng chỉ quỹ lấy chứng khoán cơ cấu sau khi Quỹ ETF VFMVN DIAMOND được thành lập. Giá dịch vụ này được thu khi thực hiện giao dịch hoán đổi và được tính theo tỷ lệ phần trăm trên giá trị giao dịch chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND.
- Giá dịch vụ này sẽ được căn trừ vào số tiền chênh lệch (trường hợp giá trị lô ETF lớn hơn giá trị danh mục chứng khoán cơ cấu khi thực hiện giao dịch hoán đổi chứng chỉ quỹ ETF lấy chứng khoán cơ cấu). Nếu số tiền chênh lệch nhỏ hơn Giá dịch vụ mua lại thì thành viên lập quỹ, nhà đầu tư phải đảm bảo phần chênh lệch tiền còn thiếu này được thanh toán vào tài khoản của Quỹ ETF tại ngân hàng giám sát không trễ hơn vào 11 giờ ngày T+1, một (1) ngày làm việc kể từ ngày giao dịch hoán đổi.
- Giá dịch vụ mua lại áp dụng như sau:
 - Đối với thành viên lập quỹ làm thành viên tạo lập thị trường là 0% trên giá trị giao dịch của lô chứng chỉ quỹ.
 - Đối với thành viên lập quỹ là 0,1% trên giá trị giao dịch của lô chứng chỉ quỹ.
 - Đối với nhà đầu tư là 0,15% trên giá trị giao dịch của lô chứng chỉ quỹ.

2. Các loại giá dịch vụ do Quỹ trả:

2.1. Giá dịch vụ quản lý quỹ

- Giá dịch vụ quản lý quỹ là 0,80% giá trị tài sản ròng của Quỹ ETF VFMVN DIAMOND/năm tài chính. Giá dịch vụ này được trả cho Công ty quản lý quỹ VFM để thực hiện các dịch vụ quản lý cho Quỹ ETF VFMVN DIAMOND. Giá dịch vụ quản lý quỹ sẽ được Công ty quản lý quỹ xác định trong từng giai đoạn nhưng phải đảm bảo tổng giá dịch vụ quản lý quỹ và giá dịch vụ trả cho các tổ chức được ủy quyền (nếu có) tuân thủ các quy định của pháp luật.
- Số 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.
- Công thức tính giá dịch vụ quản lý vào mỗi kỳ định giá được xác định như sau:

Giá dịch vụ quản lý cho kỳ định giá = Tỷ lệ 0,80% giá dịch vụ quản lý (năm) x NAV tại ngày trước ngày định giá x số ngày theo lịch thực tế của chu kỳ định giá/ số ngày thực tế của năm (365 hoặc 366)

- Với kỳ định giá NAV hàng tháng thì giá dịch vụ quản lý quỹ là tổng số giá dịch vụ tại các kỳ định giá trong tháng.

2.2. Giá dịch vụ thành viên lập quỹ

- Giá dịch vụ các thành viên lập quỹ tổng cộng tối đa là 0,08% giá trị tài sản ròng của Quỹ ETF VFMVN DIAMOND/năm tài chính. Giá dịch vụ này được trả cho các Công ty chứng khoán được chọn và ký hợp đồng để thực hiện các dịch vụ marketing, yết giá trên thị trường cho Quỹ ETF VFMVN DIAMOND.
- Số 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.
- Công thức tính giá dịch vụ thành viên lập quỹ vào mỗi kỳ định giá được xác định như sau:
Giá dịch vụ thành viên lập quỹ cho kỳ định giá = Tỷ lệ 0,08%(năm) x NAV tại ngày trước ngày định giá x số ngày theo lịch thực tế của chu kỳ định giá / số ngày thực tế của năm (365 hoặc 366)
- Với kỳ định giá NAV hàng tháng thì giá dịch vụ thành viên lập quỹ là tổng số giá dịch vụ tại các kỳ định giá trong tháng.
- Mức giá dịch vụ và phương pháp thanh toán giá dịch vụ được quy định cụ thể trong Hợp đồng giữa Công ty quản lý quỹ và các công ty chứng khoán được chọn.

2.3. Giá dịch vụ lưu ký và giám sát

- Giá dịch vụ giám sát, lưu ký được trả cho Ngân hàng Giám sát và lưu ký để cung cấp dịch vụ ngân hàng giám sát, lưu ký cho Quỹ. Giá dịch vụ được tính vào mỗi kỳ định giá dựa trên NAV tại ngày trước ngày định giá và được trả hàng tháng. Số 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 giám sát là 0,06% NAV/năm. Mức giá dịch vụ giám sát tối thiểu hàng tháng là 15 triệu đồng (chưa bao gồm thuế GTGT (nếu có)).
- Giá dịch vụ lưu ký tối đa là 0,02% NAV/năm, mức giá dịch vụ lưu ký tối thiểu hàng tháng là 10 triệu đồng.
- Mức giá dịch vụ này chưa bao gồm phí giao dịch chứng khoán là 100.000 đồng/giao dịch, không bao gồm các giao dịch hoán đổi.
- Mức giá dịch vụ trên không bao gồm các chi phí ngoài thông thường như chi phí thanh toán cho Trung tâm lưu ký, chi phí pháp lý, phí rút chứng khoán chưa niêm yết, v.v....
- Công thức tính giá dịch vụ giám sát, lưu ký vào mỗi kỳ định giá được xác định như sau:
Giá dịch vụ giám sát, lưu ký (chưa bao gồm phí giao dịch chứng khoán) cho kỳ định giá = Tỷ lệ % giá dịch vụ giám sát, lưu ký (năm) x NAV tại ngày trước ngày định giá x số ngày theo lịch thực tế của chu kỳ định giá / số ngày thực tế của năm (365 hoặc 366)
- Với kỳ định giá NAV hàng tháng thì giá dịch vụ giám sát, lưu ký là tổng số giá dịch vụ tại các kỳ định giá trong tháng.

2.4. Giá dịch vụ quản trị quỹ

- Giá dịch vụ quản trị quỹ là mức giá dịch vụ do Quỹ ETF VFMVN DIAMOND trả cho Tổ chức cung cấp dịch vụ quản trị quỹ cho Quỹ.
- Giá dịch vụ quản trị quỹ tối đa là 0,03% NAV/năm (chưa bao gồm thuế GTGT (nếu có)), mức giá dịch vụ quản trị quỹ tối thiểu hàng tháng (chưa bao gồm thuế GTGT (nếu có)) là 15 triệu đồng.
- Số 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.

- Công thức tính giá dịch vụ quản trị quỹ vào mỗi kỳ định giá được xác định như sau:

Giá dịch vụ quản trị quỹ cho kỳ định giá = Tỷ lệ % giá dịch vụ quản trị quỹ (năm) x NAV tại ngày trước ngày định giá x số ngày theo lịch thực tế của chu kỳ định giá / số ngày thực tế của năm (365 hoặc 366)

- Với kỳ định giá NAV hàng tháng thì giá dịch vụ quản trị quỹ tổng số giá dịch vụ tại các kỳ định giá trong tháng.

Tổng giá dịch vụ Giám sát, Lưu ký, giá dịch vụ quản trị quỹ tối thiểu hàng tháng là 40 triệu/tháng (chưa bao gồm thuế GTGT (nếu có))

Luôn luôn áp dụng mức tối thiểu nêu trên.

2.5. Giá dịch vụ đại lý chuyển nhượng

- Giá dịch vụ đại lý chuyển nhượng tối đa là 0,02% NAV bình quân gia quyền /năm. Giá dịch vụ này do Quỹ ETF VFMVN DIAMOND chi trả cho tổ chức cung cấp dịch vụ đại lý chuyển nhượng để thực hiện các dịch vụ đại lý chuyển nhượng được nêu tại Điều lệ của Quỹ ETF VFMVN DIAMOND. Mức giá dịch vụ chi tiết sẽ được thống nhất giữa công ty quản lý quỹ và đơn vị cung cấp dịch vụ đại lý chuyển nhượng, và công ty quản lý quỹ có trách nhiệm thông báo mức phí áp dụng khi có sự thay đổi với Ban đại diện Quỹ và Ngân hàng giám sát, đồng thời cập nhật trong Bản cáo bạch định kỳ gần nhất của Quỹ. Giá dịch vụ đại lý chuyển nhượng áp dụng cho giai đoạn ngay sau khi quỹ được cấp Giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ sẽ được công ty quản lý quỹ thông báo cho Ban đại diện Quỹ, Ngân hàng giám sát và cập nhật trên trang thông tin điện tử của công ty quản lý quỹ trước kỳ định giá đầu tiên.

- Mức giá dịch vụ đại lý chuyển nhượng tối thiểu là 5 triệu đồng mỗi tháng (chưa bao gồm thuế giá trị tăng (nếu có)).

- Công thức tính giá dịch vụ đại lý chuyển nhượng vào mỗi kỳ định giá trong tháng được xác định như sau:

Giá dịch vụ đại lý chuyển nhượng = Mức giá dịch vụ đại lý chuyển nhượng cố định hàng tháng/ số ngày thực tế của tháng x số ngày theo lịch thực tế của chu kỳ định giá

- Mức giá dịch vụ và phương pháp thanh toán giá dịch vụ được qui định cụ thể trong Hợp đồng giữa Công ty quản lý quỹ và Tổ chức cung cấp dịch vụ Đại lý chuyển nhượng.

2.6. Giá dịch vụ phải trả cho tổ chức quản lý và vận hành chỉ số tham chiếu

- Giá dịch vụ quản lý và vận hành chỉ số tham chiếu tối đa là 0,08% NAV tại ngày trước ngày định giá /năm và mức tối thiểu được quy định trong Hợp đồng giữa Công ty quản lý quỹ và Tổ chức quản lý và vận hành chỉ số tham chiếu (chưa bao gồm thuế GTGT (nếu có)). Giá dịch vụ này do Quỹ ETF VFMVN DIAMOND chi trả cho tổ chức quản lý và vận hành chỉ số tham chiếu.

- Công thức tính giá dịch vụ quản lý và vận hành chỉ số tham chiếu vào mỗi kỳ định giá được xác định như sau:

Giá dịch vụ trả cho tổ chức quản lý và vận hành chỉ số tham chiếu cho kỳ định giá = Tỷ lệ % giá dịch vụ trả cho tổ chức quản lý và vận hành chỉ số tham chiếu (năm) x NAV tại ngày trước ngày định giá x số ngày theo lịch thực tế của chu kỳ định giá / số ngày thực tế của năm (365 hoặc 366)

- Với kỳ định giá NAV hàng tháng thì giá dịch vụ trả cho tổ chức quản lý và vận hành chỉ số tham chiếu là tổng số giá dịch vụ tại các kỳ định giá trong tháng.

- Mức giá dịch vụ, thời gian áp dụng và phương pháp thanh toán giá dịch vụ được qui định cụ thể trong Hợp đồng giữa Công ty quản lý quỹ và Tổ chức quản lý và vận hành chỉ số tham chiếu.

2.7. Giá dịch vụ trả cho tổ chức cung cấp dịch vụ tính giá trị tài sản ròng tham chiếu (iNAV)

- Giá dịch vụ cung cấp dịch vụ tính giá trị tài sản ròng tham chiếu tối đa là 0,05% NAV tại ngày trước ngày định giá/năm và mức tối thiểu được quy định trong Hợp đồng giữa Công ty quản lý quỹ và tổ chức cung cấp dịch vụ tính giá trị tài sản ròng tham chiếu (chưa bao gồm thuế GTGT (nếu có)). Giá dịch vụ này do Quỹ ETF VFMVN DIAMOND chi trả cho tổ chức cung cấp dịch vụ tính giá trị tài sản ròng tham chiếu.

- Công thức tính giá dịch vụ cung cấp dịch vụ tính giá trị tài sản ròng tham chiếu vào mỗi kỳ định giá được xác định như sau:
Giá dịch vụ trả cho tổ chức cung cấp dịch vụ tính giá trị tài sản ròng tham chiếu cho kỳ định giá = Tỷ lệ % giá dịch vụ trả cho tổ chức cung cấp dịch vụ tính giá trị tài sản ròng tham chiếu (năm) x NAV tại ngày trước ngày định giá x số ngày theo lịch thực tế của chu kỳ định giá / số ngày thực tế của năm (365 hoặc 366)
- Với kỳ định giá NAV hàng tháng thì giá dịch vụ trả cho tổ chức cung cấp dịch vụ tính giá trị tài sản ròng tham chiếu là tổng số giá dịch vụ tại các kỳ định giá trong tháng.
- Mức giá dịch vụ, thời gian áp dụng và phương pháp thanh toán giá dịch vụ được qui định cụ thể trong Hợp đồng giữa Công ty quản lý quỹ và Tổ chức cung cấp dịch vụ tính giá trị tài sản ròng tham chiếu.

2.8. Các loại phí, giá dịch vụ và lệ phí khác

Các chi phí khác của Quỹ gồm:

- Giá dịch vụ giao dịch, bao gồm chi phí môi giới, giá dịch vụ chuyển nhượng các giao dịch tài sản của quỹ phải trả cho công ty chứng khoán. Các khoản chi phí này không bao gồm bất kỳ một loại chi phí nào khác, kể cả đó là phí, giá dịch vụ trả cho dịch vụ khác hoặc phí, giá dịch vụ trả cho bên thứ ba (chi phí ngầm).
- Chi phí kiểm toán trả cho tổ chức kiểm toán; dịch vụ tư vấn pháp lý, dịch vụ báo giá và các dịch vụ khác, thù lao trả cho ban đại diện quỹ.
- Chi phí dự thảo, in ấn, gửi Điều lệ quỹ, Bản cáo bạch, Bản cáo bạch tóm tắt, báo cáo tài chính, xác nhận giao dịch, sao kê tài khoản và các tài liệu khác cho nhà đầu tư; chi phí công bố thông tin của quỹ; chi phí tổ chức họp Đại hội nhà đầu tư, ban đại diện quỹ.
- Chi phí liên quan đến thực hiện các giao dịch tài sản của quỹ
- Chi phí dịch vụ tư vấn pháp lý, dịch vụ báo giá và các dịch vụ hợp lý khác;
- Chi phí liên quan đến việc thuê các tổ chức độc lập cung cấp dịch vụ định giá, đánh giá tài sản Quỹ;
- Chi phí sửa đổi Điều lệ Quỹ vì quyền lợi của nhà đầu tư;
- Thù lao cho Ban đại diện Quỹ;
- Các chi phí hợp lý và hợp lệ và được Ban đại diện Quỹ quyết định;
- Chi về bảo hiểm (nếu có);
- Phí nộp cơ quan quản lý (phí xin giấy phép quỹ);
- Thuế, giá dịch vụ, phí, lệ phí mà quỹ phải thanh toán theo quy định của Pháp luật;
- Lãi tiền vay phải trả cho các khoản vay của Quỹ phù hợp với Điều lệ quỹ và quy định của pháp luật;
- Các loại giá dịch vụ, chi phí khác phù hợp với quy định của pháp luật.

3. Phương thức phân phối lợi nhuận của Quỹ

- Để hạn chế tối đa chi phí phát sinh, quỹ ETF VFMVN DIAMOND sẽ không phân phối lợi nhuận.
- Toàn bộ lợi nhuận của Quỹ phát sinh trong quá trình hoạt động sẽ được tích lũy làm gia tăng giá trị tài sản ròng của Quỹ.

**IX. ĐỊA CHỈ LIÊN LẠC GIẢI ĐÁP THẮC MẮC CHO CÁC NHÀ ĐẦU TƯ
CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ ĐẦU TƯ VIỆT NAM (VFM)**

Trụ sở chính tại Tp. Hồ Chí Minh:

Địa chỉ: Phòng 1701-04, Tầng 17, Tòa nhà Mê Linh Point, 02 Ngô Đức Kế, Quận 1, Tp. HCM
Điện thoại: (028) 3825 1488 Fax: (028) 3825 1489

Chi nhánh văn phòng tại Hà Nội:

Địa chỉ: Phòng 5A2, Tầng 5, Tòa nhà BIDV, 194 Trần Quang Khải, Hà Nội, Việt Nam
Điện thoại: (024) 3942 8168 Fax: (024) 3942 8169

Ngoài ra, nhà đầu tư cũng có thể liên hệ với tất cả các thành viên lập quỹ, đại lý phân phối chứng chỉ Quỹ ETF VFMVN DIAMOND để được giải đáp các vấn đề liên quan.

PHỤ LỤC 1: DANH SÁCH CÁC THÀNH VIÊN LẬP QUỸ, ĐẠI LÝ PHÂN PHỐI VÀ ĐỊA ĐIỂM CUNG CẤP BẢN CÁO BẠCH CỦA QUỸ ETF VFMVN DIAMOND

(áp dụng từ khi Quỹ ETF VFMVN DIAMOND được cấp giấy phép từ UBCKNN cho đến khi có thông báo mới)

1. Danh sách các Thành viên lập quỹ kiêm đại lý phân phối:

a. CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN HỒ CHÍ MINH – HSC

Trụ sở chính tại Tp. Hồ Chí Minh

- Địa chỉ: Lầu 5-6 Tòa nhà A&B, 76 Lê Lai, Bến Thành, Quận 1, Tp.HCM
- Điện thoại: (028) 3823 3299 Fax: (028) 3823 3301

b. Công ty Cổ phần Chứng khoán Bảo Việt (BVSC)

Trụ sở chính tại Hà Nội

- Địa chỉ: Tầng 2 và 3, Tòa nhà số 72 Trần Hưng Đạo, phường Trần Hưng Đạo, Quận Hoàn Kiếm, Hà Nội
- Điện thoại: (04) 3928 8080 Fax: (04) 3928 9888

Chi nhánh tại Tp. Hồ Chí Minh

- Địa chỉ: Tầng G 233 Đồng Khởi, Quận 1, Tp.HCM
- Điện thoại: (028) 3914 6888 Fax: (028) 3914 7999

c. Công ty Cổ phần Chứng khoán Bản Việt (BVSC)

Trụ sở chính tại Tp. Hồ Chí Minh

- Địa chỉ: Tháp Tài chính Bitexco, 2 Hải Triều, Quận 1, Tp.HCM
- Điện thoại: (028) 3914 3588 Fax: (028) 3914 3209

2. Danh sách các đại lý phân phối khác:

Hiện tại Quỹ ETF VFMVN DIAMOND chưa có đại lý phân phối. Công ty quản lý quỹ VFM sẽ cập nhật đến nhà đầu tư trong trường hợp Quỹ có đại lý phân phối.