

Phụ lục XXVIII  
**MẪU THÔNG BÁO VỀ VIỆC SỬA ĐỔI BỔ SUNG ĐIỀU LỆ/BẢN CÁO BẠCH**  
(Ban hành kèm theo Thông tư số 98/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ Trưởng Bộ Tài Chính)

Công ty cổ phần Quản lý Quỹ VinaCapital  
Quỹ Đầu Tư Trái Phiếu Nâng Cao VinaCapital  
("VINACAPITAL-VFF")

Số: 20260617/VCFM-VINACAPITAL-VFF

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

TP.HCM, ngày 17 tháng 06 năm 2026

**THÔNG BÁO**  
**Về việc sửa đổi, bổ sung Bản cáo bạch của quỹ đầu tư chứng khoán**

Kính gửi: - ỦY BAN CHỨNG KHOÁN NHÀ NƯỚC

Công ty cổ phần Quản lý Quỹ VinaCapital báo cáo Ủy ban Chứng khoán Nhà nước về việc sửa đổi, bổ sung Bản cáo bạch của **QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU NÂNG CAO VINACAPITAL ("VINACAPITAL-VFF")** như sau:

| STT | Điều khoản                         | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch cũ                                                                                                                                                                                         | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch mới                                                                                                                                                       | Lý do sửa đổi, bổ sung                               |
|-----|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| 1.  | Toàn văn bản                       | Quỹ Đầu tư Trái phiếu Bảo Thịnh VinaCapital                                                                                                                                                                                 | Quỹ Đầu tư Trái phiếu <b>Nâng Cao</b> <del>Bảo Thịnh</del> VinaCapital                                                                                                                     | Cập nhật tên của Quỹ theo Điều lệ                    |
| 2.  | Toàn văn bản                       | Ngân hàng TNHH Một Thành Viên Standard Chartered (Việt Nam) ("Standard Chartered")                                                                                                                                          | Ngân hàng TNHH Một Thành Viên Standard Chartered (Việt Nam) (" <b>SC</b> " <del>Standard Chartered</del> )                                                                                 | Cập nhật tên viết tắt của Ngân hàng giám sát         |
| 3.  | Chương II – Thuật ngữ / Định nghĩa |                                                                                                                                                                                                                             | <b>"Mức phòng vệ thanh khoản": Là mức áp dụng đối với nhà đầu tư khi thực hiện bán chứng chỉ quỹ mở trong điều kiện tính thanh khoản của quỹ mở sụt giảm do nguyên nhân bất khả kháng.</b> | Bổ sung định nghĩa mới theo Thông tư 136/2025/TT-BTC |
| 4.  | Chương II – Thuật ngữ / Định nghĩa | Là mức giá mà Công ty Quản lý Quỹ phải thanh toán để mua lại từ Nhà đầu tư một Đơn vị Quỹ. Giá mua lại bằng giá trị tài sản ròng trên một Đơn vị Quỹ trừ đi giá dịch vụ mua lại Chứng chỉ Quỹ đã quy định tại Bản cáo bạch. | Là mức giá mà Công ty Quản lý Quỹ phải thanh toán để mua lại từ Nhà đầu tư một Đơn vị Quỹ. Giá mua lại bằng giá trị tài sản ròng trên một Đơn vị Quỹ trừ đi giá dịch vụ mua lại            | Bổ sung theo quy định mới về mức                     |



| STT | Điều khoản                                                                                                                   | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch cũ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch mới                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Lý do sửa đổi, bổ sung                                  |
|-----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
|     |                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Chứng chỉ Quỹ đã quy định tại Bản cáo bạch. <b>Trong trường hợp Quỹ áp dụng mức phòng vệ thanh khoản, mức giá mà Công ty Quản lý Quỹ phải thanh toán cho nhà đầu tư sẽ bị trừ thêm mức phòng vệ thanh khoản.</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | phòng vệ thanh khoản                                    |
| 5.  | Chương II – Thuật ngữ / Định nghĩa                                                                                           | Là ngày mà Công ty Quản lý Quỹ xác định giá trị tài sản ròng của Quỹ theo quy định tại Luật chứng khoán và Điều lệ Quỹ.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Là ngày mà Công ty Quản lý Quỹ xác định giá trị tài sản ròng của Quỹ theo quy định <b>pháp luật, Điều Lệ Quỹ và Bản Cáo Bạch</b> . <del>tại Luật chứng khoán và Điều lệ Quỹ.</del>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Cập nhật, bổ sung cho rõ nghĩa theo Điều lệ Quỹ sửa đổi |
| 6.  | Chương II – Thuật ngữ / Định nghĩa                                                                                           | "Thông tin nội bộ": Được hiểu theo định nghĩa tại Khoản 44 Điều 4 Luật Chứng Khoán 54/2019/QH14. "Người nội bộ": Được hiểu theo định nghĩa tại Khoản 45 Điều 4 Luật Chứng Khoán 54/2019/QH14.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | <del>"Thông tin nội bộ": Được hiểu theo định nghĩa tại Khoản 44 Điều 4 Luật Chứng Khoán 54/2019/QH14. "Người nội bộ": Được hiểu theo định nghĩa tại Khoản 45 Điều 4 Luật Chứng Khoán 54/2019/QH14.</del>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Cập nhật theo Điều lệ Quỹ sửa đổi                       |
| 7.  | Chương II – Thuật ngữ / Định nghĩa                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | <b>"Dịch vụ quản trị quỹ đầu tư và dịch vụ đại lý chuyển nhượng": Là các dịch vụ được chi tiết tại khoản 20 và 21 Điều 2 Thông tư 98/2020/TT-BTC ban hành ngày 16 tháng 11 năm 2020.</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Bổ sung định nghĩa mới theo Điều lệ Quỹ sửa đổi         |
| 8.  | IV. THÔNG TIN CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ VINACAPITAL<br><br>E. Thông tin về tình hình hoạt động của Công ty Quản lý Quỹ VinaCapital | VCFM là công ty tiên phong trong lĩnh vực quỹ mở và các sản phẩm đầu cho nhà đầu tư trong và ngoài nước. VCFM đang quản lý các sản phẩm và dịch vụ đầu tư sau:<br>- Quỹ Đầu Tư Trái Phiếu Bảo Thịnh VinaCapital ("VinaCapital-VFF");<br>- Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Doanh Nghiệp Hưng Thịnh VinaCapital ("VinaCapital-VEOF");<br>- Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Tăng Trưởng Tiếp Cận Thị Trường VinaCapital ("VinaCapital-VESAF");<br>- Quỹ Đầu Tư Cân Bằng Tuệ Sáng VinaCapital ("VINACAPITAL-VIBF");<br>- Quỹ Đầu Tư Trái Phiếu Thanh Khoản VinaCapital ("VinaCapital-VLBF"); | VCFM là công ty tiên phong trong lĩnh vực quỹ mở và các sản phẩm đầu cho nhà đầu tư trong và ngoài nước. VCFM đang quản lý các sản phẩm và dịch vụ đầu tư sau:<br>....<br>- Quỹ Đầu Tư Trái Phiếu <b>Nâng Cao Bảo Thịnh</b> VinaCapital ("VinaCapital-VFF");<br>- Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu <b>Doanh Nghiệp Hàng Đầu</b> Hưng Thịnh VinaCapital ("VinaCapital-VEOF");<br>- Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu <b>Tăng Trưởng Chiến Lược Tiếp Cận Thị Trường</b> VinaCapital ("VinaCapital-VESAF");<br>- Quỹ Đầu Tư Cân Bằng <b>Tuệ Sáng Gắn Kết</b> VinaCapital ("VINACAPITAL-VIBF");<br>- Quỹ Đầu Tư Trái Phiếu Thanh Khoản VinaCapital ("VinaCapital-VLBF"); | Cập nhật tên và các quỹ ETF mới                         |

| STT              | Điều khoản                                                                                                                          | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch cũ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch mới                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Lý do sửa đổi, bổ sung            |                          |                                    |                 |                                                                            |           |                 |                 |                                   |                 |               |      |                                                               |                |             |                  |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                          |             |                   |                                    |      |                                                                                                                                 |                 |       |                 |                                                       |           |                 |                |                                                                                               |                 |                |                                                           |  |                   |             |                                                   |
|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------|------------------------------------|-----------------|----------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------|-----------------|-----------------------------------|-----------------|---------------|------|---------------------------------------------------------------|----------------|-------------|------------------|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------|-------------------|------------------------------------|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-------|-----------------|-------------------------------------------------------|-----------|-----------------|----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|-----------------------------------------------------------|--|-------------------|-------------|---------------------------------------------------|
|                  |                                                                                                                                     | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Kinh Tế Hiện Đại VinaCapital (VINACAPITAL-VMEEF);</li> <li>- Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Cổ Tức Năng Động VinaCapital (“VINACAPITAL-VDEF”);</li> <li>- Quỹ QUỸ ETF VinaCapitalVINACAPITAL VN100;</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Kinh Tế Hiện Đại VinaCapital (VINACAPITAL-VMEEF);</li> <li>- Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu <b>Cơ Hội Tiên Phong Cổ Tức Năng Động</b> VinaCapital (“VINACAPITAL-VDEF”);</li> <li>- Quỹ QUỸ ETF VinaCapitalVINACAPITAL VN100;</li> <li>- <b>Quỹ ETF VinaCapital VNMITECH;</b></li> <li>- <b>Quỹ ETF VinaCapital VN50 GROWTH;</b></li> </ul> |                                   |                          |                                    |                 |                                                                            |           |                 |                 |                                   |                 |               |      |                                                               |                |             |                  |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                          |             |                   |                                    |      |                                                                                                                                 |                 |       |                 |                                                       |           |                 |                |                                                                                               |                 |                |                                                           |  |                   |             |                                                   |
| 9.               | <p>IV. THÔNG TIN CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ VINACAPITAL</p> <p>E. Thông tin về tình hình hoạt động của Công ty Quản lý Quỹ VinaCapital</p> | <p><b>Tình Hình Hoạt Động Kinh Doanh Của Công Ty Quản Lý Quỹ Trong 5 Năm Gần Nhất:</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Năm</th> <th>Doanh thu (VNĐ)</th> <th>Lợi nhuận sau thuế (VNĐ)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2021</td> <td>341.442.141.509</td> <td>77.736.398.493</td> </tr> <tr> <td>2022</td> <td>284.397.953.007</td> <td>(5.989.289.971)</td> </tr> <tr> <td>2023</td> <td>268.692.305.261</td> <td>1.081.910.567</td> </tr> <tr> <td>2024</td> <td>366.526.079.269</td> <td>48.759.490.424</td> </tr> <tr> <td>6T-2025 (*)</td> <td>180.657.247.401</td> <td>317.012.615</td> </tr> </tbody> </table> <p>(*) Số liệu theo Báo cáo tài chính giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2025, đã soát xét.</p> | Năm                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Doanh thu (VNĐ)                   | Lợi nhuận sau thuế (VNĐ) | 2021                               | 341.442.141.509 | 77.736.398.493                                                             | 2022      | 284.397.953.007 | (5.989.289.971) | 2023                              | 268.692.305.261 | 1.081.910.567 | 2024 | 366.526.079.269                                               | 48.759.490.424 | 6T-2025 (*) | 180.657.247.401  | 317.012.615 | <p><b>Tình Hình Hoạt Động Kinh Doanh Của Công Ty Quản Lý Quỹ Trong 5 Năm Gần Nhất:</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Năm</th> <th>Doanh thu (VNĐ)</th> <th>Lợi nhuận sau thuế (VNĐ)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2021</td> <td>341.442.141.509</td> <td>77.736.398.493</td> </tr> <tr> <td>2022</td> <td>284.397.953.007</td> <td>(5.989.289.971)</td> </tr> <tr> <td>2023</td> <td>268.692.305.261</td> <td>1.081.910.567</td> </tr> <tr> <td>2024</td> <td>366.526.079.269</td> <td>48.759.490.424</td> </tr> <tr> <td>2025</td> <td>403.174.866.460</td> <td>23.195.316.866</td> </tr> </tbody> </table> | Năm         | Doanh thu (VNĐ)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Lợi nhuận sau thuế (VNĐ) | 2021        | 341.442.141.509   | 77.736.398.493                     | 2022 | 284.397.953.007                                                                                                                 | (5.989.289.971) | 2023  | 268.692.305.261 | 1.081.910.567                                         | 2024      | 366.526.079.269 | 48.759.490.424 | 2025                                                                                          | 403.174.866.460 | 23.195.316.866 | Cập nhật số liệu tài chính theo hoạt động thực tế của Quỹ |  |                   |             |                                                   |
| Năm              | Doanh thu (VNĐ)                                                                                                                     | Lợi nhuận sau thuế (VNĐ)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                   |                          |                                    |                 |                                                                            |           |                 |                 |                                   |                 |               |      |                                                               |                |             |                  |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                          |             |                   |                                    |      |                                                                                                                                 |                 |       |                 |                                                       |           |                 |                |                                                                                               |                 |                |                                                           |  |                   |             |                                                   |
| 2021             | 341.442.141.509                                                                                                                     | 77.736.398.493                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                   |                          |                                    |                 |                                                                            |           |                 |                 |                                   |                 |               |      |                                                               |                |             |                  |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                          |             |                   |                                    |      |                                                                                                                                 |                 |       |                 |                                                       |           |                 |                |                                                                                               |                 |                |                                                           |  |                   |             |                                                   |
| 2022             | 284.397.953.007                                                                                                                     | (5.989.289.971)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                   |                          |                                    |                 |                                                                            |           |                 |                 |                                   |                 |               |      |                                                               |                |             |                  |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                          |             |                   |                                    |      |                                                                                                                                 |                 |       |                 |                                                       |           |                 |                |                                                                                               |                 |                |                                                           |  |                   |             |                                                   |
| 2023             | 268.692.305.261                                                                                                                     | 1.081.910.567                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                   |                          |                                    |                 |                                                                            |           |                 |                 |                                   |                 |               |      |                                                               |                |             |                  |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                          |             |                   |                                    |      |                                                                                                                                 |                 |       |                 |                                                       |           |                 |                |                                                                                               |                 |                |                                                           |  |                   |             |                                                   |
| 2024             | 366.526.079.269                                                                                                                     | 48.759.490.424                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                   |                          |                                    |                 |                                                                            |           |                 |                 |                                   |                 |               |      |                                                               |                |             |                  |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                          |             |                   |                                    |      |                                                                                                                                 |                 |       |                 |                                                       |           |                 |                |                                                                                               |                 |                |                                                           |  |                   |             |                                                   |
| 6T-2025 (*)      | 180.657.247.401                                                                                                                     | 317.012.615                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                   |                          |                                    |                 |                                                                            |           |                 |                 |                                   |                 |               |      |                                                               |                |             |                  |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                          |             |                   |                                    |      |                                                                                                                                 |                 |       |                 |                                                       |           |                 |                |                                                                                               |                 |                |                                                           |  |                   |             |                                                   |
| Năm              | Doanh thu (VNĐ)                                                                                                                     | Lợi nhuận sau thuế (VNĐ)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                   |                          |                                    |                 |                                                                            |           |                 |                 |                                   |                 |               |      |                                                               |                |             |                  |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                          |             |                   |                                    |      |                                                                                                                                 |                 |       |                 |                                                       |           |                 |                |                                                                                               |                 |                |                                                           |  |                   |             |                                                   |
| 2021             | 341.442.141.509                                                                                                                     | 77.736.398.493                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                   |                          |                                    |                 |                                                                            |           |                 |                 |                                   |                 |               |      |                                                               |                |             |                  |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                          |             |                   |                                    |      |                                                                                                                                 |                 |       |                 |                                                       |           |                 |                |                                                                                               |                 |                |                                                           |  |                   |             |                                                   |
| 2022             | 284.397.953.007                                                                                                                     | (5.989.289.971)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                   |                          |                                    |                 |                                                                            |           |                 |                 |                                   |                 |               |      |                                                               |                |             |                  |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                          |             |                   |                                    |      |                                                                                                                                 |                 |       |                 |                                                       |           |                 |                |                                                                                               |                 |                |                                                           |  |                   |             |                                                   |
| 2023             | 268.692.305.261                                                                                                                     | 1.081.910.567                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                   |                          |                                    |                 |                                                                            |           |                 |                 |                                   |                 |               |      |                                                               |                |             |                  |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                          |             |                   |                                    |      |                                                                                                                                 |                 |       |                 |                                                       |           |                 |                |                                                                                               |                 |                |                                                           |  |                   |             |                                                   |
| 2024             | 366.526.079.269                                                                                                                     | 48.759.490.424                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                   |                          |                                    |                 |                                                                            |           |                 |                 |                                   |                 |               |      |                                                               |                |             |                  |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                          |             |                   |                                    |      |                                                                                                                                 |                 |       |                 |                                                       |           |                 |                |                                                                                               |                 |                |                                                           |  |                   |             |                                                   |
| 2025             | 403.174.866.460                                                                                                                     | 23.195.316.866                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                   |                          |                                    |                 |                                                                            |           |                 |                 |                                   |                 |               |      |                                                               |                |             |                  |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                          |             |                   |                                    |      |                                                                                                                                 |                 |       |                 |                                                       |           |                 |                |                                                                                               |                 |                |                                                           |  |                   |             |                                                   |
| 10.              | Chương IV – A – Thông tin CTQLQ – Cổ đông                                                                                           | <table border="1"> <thead> <tr> <th>STT</th> <th>Tên cổ đông</th> <th>Số lượng cổ phiếu</th> <th>Tỷ lệ nắm giữ/ tổng số cổ phần (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>VinaCapital Investment Management Limited (thành lập tại Guernsey Islands)</td> <td>1.031.800</td> <td>9,38%</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>Asia Investment &amp; Finance Limited</td> <td>5.242.600</td> <td>47,66%</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>VinaCapital Investment Management Limited (thành lập tại BVI)</td> <td>4.725.600</td> <td>42,96%</td> </tr> <tr> <td colspan="2"><b>Tổng cộng</b></td> <td><b>11.000.000</b></td> <td><b>100%</b></td> </tr> </tbody> </table>                                                                                    | STT                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Tên cổ đông                       | Số lượng cổ phiếu        | Tỷ lệ nắm giữ/ tổng số cổ phần (%) | 1               | VinaCapital Investment Management Limited (thành lập tại Guernsey Islands) | 1.031.800 | 9,38%           | 2               | Asia Investment & Finance Limited | 5.242.600       | 47,66%        | 3    | VinaCapital Investment Management Limited (thành lập tại BVI) | 4.725.600      | 42,96%      | <b>Tổng cộng</b> |             | <b>11.000.000</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <b>100%</b> | <table border="1"> <thead> <tr> <th>STT</th> <th>Tên cổ đông</th> <th>Số lượng cổ phiếu</th> <th>Tỷ lệ nắm giữ/ tổng số cổ phần (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>VinaCapital Investment Management Limited (thành lập tại <b>quần đảo Cayman</b>, chuyển đến <b>quần đảo Guernsey Islands</b>)</td> <td>1.031.800</td> <td>9,38%</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>Asia Investment &amp; Finance Limited (thành lập tại BVI)</td> <td>5.242.600</td> <td>47,66%</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>VinaCapital Investment Management Limited (thành lập tại <b>quần đảo British Virgin BVI</b>)</td> <td>4.725.600</td> <td>42,96%</td> </tr> <tr> <td colspan="2"><b>Tổng cộng</b></td> <td><b>11.000.000</b></td> <td><b>100%</b></td> </tr> </tbody> </table> | STT                      | Tên cổ đông | Số lượng cổ phiếu | Tỷ lệ nắm giữ/ tổng số cổ phần (%) | 1    | VinaCapital Investment Management Limited (thành lập tại <b>quần đảo Cayman</b> , chuyển đến <b>quần đảo Guernsey Islands</b> ) | 1.031.800       | 9,38% | 2               | Asia Investment & Finance Limited (thành lập tại BVI) | 5.242.600 | 47,66%          | 3              | VinaCapital Investment Management Limited (thành lập tại <b>quần đảo British Virgin BVI</b> ) | 4.725.600       | 42,96%         | <b>Tổng cộng</b>                                          |  | <b>11.000.000</b> | <b>100%</b> | Cập nhật thông tin địa điểm thành lập của cổ đông |
| STT              | Tên cổ đông                                                                                                                         | Số lượng cổ phiếu                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Tỷ lệ nắm giữ/ tổng số cổ phần (%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                   |                          |                                    |                 |                                                                            |           |                 |                 |                                   |                 |               |      |                                                               |                |             |                  |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                          |             |                   |                                    |      |                                                                                                                                 |                 |       |                 |                                                       |           |                 |                |                                                                                               |                 |                |                                                           |  |                   |             |                                                   |
| 1                | VinaCapital Investment Management Limited (thành lập tại Guernsey Islands)                                                          | 1.031.800                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 9,38%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                   |                          |                                    |                 |                                                                            |           |                 |                 |                                   |                 |               |      |                                                               |                |             |                  |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                          |             |                   |                                    |      |                                                                                                                                 |                 |       |                 |                                                       |           |                 |                |                                                                                               |                 |                |                                                           |  |                   |             |                                                   |
| 2                | Asia Investment & Finance Limited                                                                                                   | 5.242.600                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 47,66%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                   |                          |                                    |                 |                                                                            |           |                 |                 |                                   |                 |               |      |                                                               |                |             |                  |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                          |             |                   |                                    |      |                                                                                                                                 |                 |       |                 |                                                       |           |                 |                |                                                                                               |                 |                |                                                           |  |                   |             |                                                   |
| 3                | VinaCapital Investment Management Limited (thành lập tại BVI)                                                                       | 4.725.600                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 42,96%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                   |                          |                                    |                 |                                                                            |           |                 |                 |                                   |                 |               |      |                                                               |                |             |                  |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                          |             |                   |                                    |      |                                                                                                                                 |                 |       |                 |                                                       |           |                 |                |                                                                                               |                 |                |                                                           |  |                   |             |                                                   |
| <b>Tổng cộng</b> |                                                                                                                                     | <b>11.000.000</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <b>100%</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                   |                          |                                    |                 |                                                                            |           |                 |                 |                                   |                 |               |      |                                                               |                |             |                  |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                          |             |                   |                                    |      |                                                                                                                                 |                 |       |                 |                                                       |           |                 |                |                                                                                               |                 |                |                                                           |  |                   |             |                                                   |
| STT              | Tên cổ đông                                                                                                                         | Số lượng cổ phiếu                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Tỷ lệ nắm giữ/ tổng số cổ phần (%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                   |                          |                                    |                 |                                                                            |           |                 |                 |                                   |                 |               |      |                                                               |                |             |                  |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                          |             |                   |                                    |      |                                                                                                                                 |                 |       |                 |                                                       |           |                 |                |                                                                                               |                 |                |                                                           |  |                   |             |                                                   |
| 1                | VinaCapital Investment Management Limited (thành lập tại <b>quần đảo Cayman</b> , chuyển đến <b>quần đảo Guernsey Islands</b> )     | 1.031.800                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 9,38%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                   |                          |                                    |                 |                                                                            |           |                 |                 |                                   |                 |               |      |                                                               |                |             |                  |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                          |             |                   |                                    |      |                                                                                                                                 |                 |       |                 |                                                       |           |                 |                |                                                                                               |                 |                |                                                           |  |                   |             |                                                   |
| 2                | Asia Investment & Finance Limited (thành lập tại BVI)                                                                               | 5.242.600                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 47,66%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                   |                          |                                    |                 |                                                                            |           |                 |                 |                                   |                 |               |      |                                                               |                |             |                  |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                          |             |                   |                                    |      |                                                                                                                                 |                 |       |                 |                                                       |           |                 |                |                                                                                               |                 |                |                                                           |  |                   |             |                                                   |
| 3                | VinaCapital Investment Management Limited (thành lập tại <b>quần đảo British Virgin BVI</b> )                                       | 4.725.600                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 42,96%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                   |                          |                                    |                 |                                                                            |           |                 |                 |                                   |                 |               |      |                                                               |                |             |                  |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                          |             |                   |                                    |      |                                                                                                                                 |                 |       |                 |                                                       |           |                 |                |                                                                                               |                 |                |                                                           |  |                   |             |                                                   |
| <b>Tổng cộng</b> |                                                                                                                                     | <b>11.000.000</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <b>100%</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                   |                          |                                    |                 |                                                                            |           |                 |                 |                                   |                 |               |      |                                                               |                |             |                  |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                          |             |                   |                                    |      |                                                                                                                                 |                 |       |                 |                                                       |           |                 |                |                                                                                               |                 |                |                                                           |  |                   |             |                                                   |
| 11.              | Chương VI – Công ty Kiểm toán                                                                                                       | Hàng năm, Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ đề xuất ít nhất hai (02) công ty kiểm toán có uy tín và kinh nghiệm nằm trong danh sách các công ty kiểm toán được UBCKNN                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | <b>Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ đề xuất công ty kiểm toán có uy tín và kinh nghiệm nằm trong danh sách các công ty kiểm toán được UBCKNN chấp thuận và thỏa mãn các</b>                                                                                                                                                                                                                            | Cập nhật theo Điều lệ Quỹ sửa đổi |                          |                                    |                 |                                                                            |           |                 |                 |                                   |                 |               |      |                                                               |                |             |                  |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                          |             |                   |                                    |      |                                                                                                                                 |                 |       |                 |                                                       |           |                 |                |                                                                                               |                 |                |                                                           |  |                   |             |                                                   |

| STT | Điều khoản                                                   | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch cũ                                                                                                                                                                           | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch mới                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Lý do sửa đổi, bổ sung                            |
|-----|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
|     |                                                              | chấp thuận để Ban đại diện Quý xem xét và lựa chọn theo sự ủy quyền của đại hội nhà đầu tư.                                                                                                                   | <b>điều kiện nêu tại Điều 47, Điều lệ Quý để trình Đại Hội Nhà Đầu Tư xem xét và lựa chọn.</b><br><del>Hàng năm, Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ đề xuất ít nhất hai (02) công ty kiểm toán có uy tín và kinh nghiệm nằm trong danh sách các công ty kiểm toán được UBCKNN chấp thuận để Ban đại diện Quý xem xét và lựa chọn theo sự ủy quyền của đại hội nhà đầu tư.</del>                                                                                                                                                                                                                                           |                                                   |
| 12. | Chương VII – Đại lý phân phối Chứng chỉ Quỹ                  | Tùy theo nhu cầu của thị trường, chiến lược đầu phân phối và quy mô của quỹ VINACAPITAL-VFF, VinaCapital sẽ lựa chọn và ký hợp đồng phân phối với đại lý phân phối và/hoặc đại lý ký danh theo đúng quy định. | Tùy theo nhu cầu của thị trường, chiến lược đầu phân phối và quy mô của quỹ VINACAPITAL-VFF, VinaCapital sẽ lựa chọn và ký hợp đồng phân phối với đại lý phân phối và/hoặc đại lý ký danh theo đúng quy định. <b>Công Ty Quản Lý Quỹ phải cập nhật Bản Cáo Bạch và đăng tải trên trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ danh sách Đại Lý Phân Phối và chương trình, ứng dụng, trang thông tin điện tử (nếu có) của các Đại Lý Phân Phối và khi có bất kỳ thay đổi nào đối với danh sách đại lý phân phối hoặc chương trình, ứng dụng, trang thông tin điện tử (nếu có) của các Đại Lý Phân Phối.</b> | Cập nhật theo Điều lệ Quý sửa đổi                 |
| 13. | Chương IX.A – Giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ                | Giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ số: 02/GCN-UBCK do Chủ tịch UBCKNN cấp ngày 1 tháng 4 năm 2013 (sửa đổi, bổ sung theo từng thời điểm).                                                                        | Giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ số: 02/GCN-UBCK do Chủ tịch UBCKNN cấp ngày 1 tháng 4 năm 2013 <b>(và các bản sửa đổi, bổ sung hoặc thay thế theo từng thời điểm).</b> <del>(sửa đổi, bổ sung theo từng thời điểm).</del>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Cập nhật, bổ sung cho rõ nghĩa                    |
| 14. | Chương IX.B.2 – Nguyên tắc tổ chức – Đại diện theo pháp luật | Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ VinaCapital được Đại hội Nhà Đầu tư chỉ định là đại diện theo pháp luật của Quý.                                                                                                  | Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ VinaCapital được Đại hội Nhà Đầu tư chỉ định là đại diện theo <b>ủy quyền</b> pháp luật của Quý.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Cập nhật theo Điều lệ Quý sửa đổi                 |
| 15. | Chương IX.B.3 – Mục tiêu đầu tư                              | VINACAPITAL-VFF hướng đến tối đa hóa lợi nhuận Đầu tư bao gồm lãi và sự tăng trưởng vốn đầu tư chủ yếu thông qua đầu tư vào danh mục trái phiếu và các chứng khoán có thu nhập cố định và thả nổi (phát hành  | <b>Quỹ thực hiện đầu tư chủ yếu vào các công cụ có thu nhập cố định như trái phiếu doanh nghiệp, chứng chỉ tiền gửi, tiền gửi. Quỹ hướng tới lợi nhuận bền vững thông qua xây dựng danh mục đa dạng chất lượng cao,</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Cập nhật mục tiêu đầu tư theo Điều lệ Quý sửa đổi |

| STT | Điều khoản                        | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch cũ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch mới                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Lý do sửa đổi, bổ sung                              |
|-----|-----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
|     |                                   | bởi chính phủ, cơ quan thuộc chính phủ), thị trường tiền tệ, trái phiếu doanh nghiệp và giấy tờ có giá...                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | <del>dựa trên nền tảng kỷ luật quản trị rủi ro nghiêm ngặt. VINACAPITAL-VFF hướng đến tối đa hóa lợi nhuận Đầu tư bao gồm lãi và sự tăng trưởng vốn đầu tư chủ yếu thông qua đầu tư vào danh mục trái phiếu và các chứng khoán có thu nhập cố định và thả nổi...</del>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                     |
| 16. | Chương IX.B.3 – Chiến lược đầu tư | <p>VinaCapital tin rằng thị trường trái phiếu Việt Nam đang phát triển và mang lại cơ hội gia tăng giá trị đầu tư thông qua đội ngũ chuyên viên của công ty. Chúng tôi sẽ khai thác tối đa thế mạnh từ Tập đoàn VinaCapital và đội ngũ chuyên viên đầu tư trái phiếu giàu kinh nghiệm để nắm bắt các cơ hội đầu tư. Chúng tôi áp dụng phương pháp phân tích chặt chẽ nhằm tìm kiếm các cơ hội đầu tư tốt nhất với mức rủi ro nhất định.</p> <p>Cơ hội đầu tư được xác định dựa trên sự kết hợp giữa phương pháp đánh giá từ tổng hợp đến chi tiết và từ chi tiết đến tổng hợp theo quy trình đầu tư thực tiễn và giám sát đầu tư chặt chẽ nhằm cơ cấu danh mục đầu tư hiệu quả. Phương pháp đánh giá từ tổng hợp đến chi tiết kết hợp với việc đánh giá các yếu tố vĩ mô giúp quyết định phân bổ danh mục đầu tư của Quỹ VINACAPITAL-VFF vào những tài sản có thể mang lại thu nhập cao nhất. Phương pháp đánh giá từ chi tiết đến tổng hợp kết hợp với nghiên cứu và đánh giá tình hình kinh tế vĩ mô, xem xét các mối liên hệ trong quá khứ giúp tìm kiếm những tài sản bị định giá thấp và tâm lý thị trường đối với yếu tố cung cầu nhằm xác định cơ hội đầu tư tốt nhất.</p> <p>Việc xác định cơ cấu danh mục đầu tư của Quỹ VINACAPITAL-VFF gồm 4 bước: tập trung vào kỳ hạn,</p> | <p><b>Quỹ tập trung phân bổ vào danh mục trái phiếu doanh nghiệp và các công cụ thu nhập cố định khác của các tổ chức phát hành có nền tảng tài chính vững mạnh và dòng tiền ổn định. Mọi tài sản đầu tư đều phải vượt qua quy trình thẩm định nghiêm ngặt và đạt điểm tín nhiệm cao theo hệ thống xếp hạng nội bộ của VinaCapital, nhằm đảm bảo chất lượng tín dụng tối ưu và bảo toàn vốn cho nhà đầu tư.</b></p> <p><b>Đề tối ưu hóa tỷ suất sinh lời trên mỗi đơn vị rủi ro, Quỹ kết hợp phân tích định lượng từ hệ thống xếp hạng nội bộ với phân tích định tính về triển vọng kinh tế, đồng thời áp dụng nguyên tắc đa dạng hóa danh mục nhiều ngành nghề giúp giảm thiểu rủi ro và duy trì lợi nhuận ổn định trong dài hạn. Bên cạnh đó, việc linh hoạt phân bổ giữa trái phiếu, chứng chỉ tiền gửi và các công cụ thu nhập cố định khác cho phép Quỹ duy trì tính thanh khoản hợp lý, chủ động ứng phó trước các biến động thị trường.</b></p> <p><del>VinaCapital tin rằng thị trường trái phiếu Việt Nam đang phát triển và mang lại cơ hội gia tăng giá trị đầu tư thông qua đội ngũ chuyên viên của công ty. Chúng tôi sẽ khai thác tối đa thế mạnh từ Tập đoàn VinaCapital và đội ngũ chuyên viên đầu tư trái phiếu giàu kinh nghiệm để nắm bắt các cơ hội đầu</del></p> | Cập nhật chiến lược đầu tư theo Điều lệ Quỹ sửa đổi |

| STT | Điều khoản | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch cũ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch mới                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Lý do sửa đổi, bổ sung |
|-----|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
|     |            | <p>xác định đường cong lãi suất, phân bổ ngành và lựa chọn tổ chức phát hành. Chúng tôi sẽ thường xuyên xem xét các yếu tố cơ bản, giá trị và mối quan hệ thị trường nhằm đạt kết quả cao hơn thị trường, giảm thiểu rủi ro và tuân thủ các quy định của quỹ và các quy định về mặt pháp lý.</p> <p>8.1 Lĩnh vực, ngành nghề đầu tư: Các sản phẩm tài chính mà Quỹ VINACAPITAL-VFF dự định đầu tư sẽ bao gồm nhưng không giới hạn:</p> <p>a) Trái phiếu Chính phủ hoặc có bảo lãnh của Chính phủ;</p> <p>b) Trái phiếu doanh nghiệp Nhà nước hoặc bán doanh nghiệp Nhà nước;</p> <p>c) Trái phiếu công ty;</p> <p>d) Trái phiếu chuyển đổi;</p> <p>e) Tiền gửi ngân hàng tại Việt nam;</p> <p>f) Các công cụ thị trường tiền tệ;</p> <p>g) Giấy tờ có giá, công cụ chuyển nhượng theo quy định của pháp luật về Ngân hàng.</p> | <p><del>tư. Chúng tôi áp dụng phương pháp phân tích chặt chẽ nhằm tìm kiếm các cơ hội đầu tư tốt nhất với mức rủi ro nhất định. Cơ hội đầu tư được xác định dựa trên sự kết hợp giữa phương pháp đánh giá từ tổng hợp đến chi tiết và từ chi tiết đến tổng hợp theo quy trình đầu tư thực tiễn và giám sát đầu tư chặt chẽ nhằm cơ cấu danh mục đầu tư hiệu quả. Phương pháp đánh giá từ tổng hợp đến chi tiết kết hợp với việc đánh giá các yếu tố vĩ mô giúp quyết định phân bổ danh mục đầu tư của Quỹ VINACAPITAL-VFF vào những tài sản có thể mang lại thu nhập cao nhất. Phương pháp đánh giá từ chi tiết đến tổng hợp kết hợp với nghiên cứu và đánh giá tình hình kinh tế vĩ mô, xem xét các mối liên hệ trong quá khứ giúp tìm kiếm những tài sản bị định giá thấp và tâm lý thị trường đối với yếu tố cung cầu nhằm xác định cơ hội đầu tư tốt nhất.</del></p> <p><del>Việc xác định cơ cấu danh mục đầu tư của Quỹ VINACAPITAL-VFF gồm 4 bước: tập trung vào kỳ hạn, xác định đường cong lãi suất, phân bổ ngành và lựa chọn tổ chức phát hành. Chúng tôi sẽ thường xuyên xem xét các yếu tố cơ bản, giá trị và mối quan hệ thị trường nhằm đạt kết quả cao hơn thị trường, giảm thiểu rủi ro và tuân thủ các quy định của quỹ và các quy định về mặt pháp lý.</del></p> <p><del>8.1 Lĩnh vực, ngành nghề đầu tư: Các sản phẩm tài chính mà Quỹ VINACAPITAL-VFF dự định đầu tư sẽ bao gồm nhưng không giới hạn:</del></p> <p><del>a) Trái phiếu Chính phủ hoặc có bảo lãnh của Chính phủ;</del></p> |                        |

| STT | Điều khoản                                             | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch cũ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch mới                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Lý do sửa đổi, bổ sung                     |
|-----|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
|     |                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | b) Trái phiếu doanh nghiệp Nhà nước hoặc bán doanh nghiệp Nhà nước;<br>c) Trái phiếu công ty;<br>d) Trái phiếu chuyển đổi;<br>e) Tiền gửi ngân hàng tại Việt nam;<br>f) Các công cụ thị trường tiền tệ;<br><br><del>Giấy tờ có giá, công cụ chuyển nhượng theo quy định của pháp luật về Ngân hàng.</del>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                            |
| 17. | Chương IX.B.3 –<br>c) Các tài sản Quỹ được phép đầu tư | ...<br>d) Cổ phiếu niêm yết, cổ phiếu đăng ký giao dịch, trái phiếu niêm yết trên Sở giao dịch chứng khoán, chứng chỉ quỹ đại chúng;<br>e) Cổ phiếu chào bán lần đầu ra công chúng, trái phiếu chào bán ra công chúng, trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ bởi tổ chức niêm yết có bảo lãnh thanh toán của tổ chức tín dụng hoặc cam kết mua lại của tổ chức phát hành tối thiểu 1 lần trong 12 tháng và mỗi lần cam kết mua lại tối thiểu ba mươi phần trăm (30%) giá trị đợt phát hành; Trường hợp đầu tư vào các tài sản quy định tại khoản này phải đáp ứng điều kiện sau: <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Đã được Ban đại diện Quỹ chấp thuận bằng văn bản về loại, mã chứng khoán, số lượng, giá trị giao dịch, thời điểm thực hiện;</li> <li>▪ Có đủ tài liệu chứng minh về bảo lãnh thanh toán hoặc tài liệu về cam kết mua lại của tổ chức phát hành.</li> </ul> f) Chứng khoán phái sinh niêm yết giao dịch tại Sở Giao dịch Chứng khoán và chỉ nhằm mục tiêu phòng | ...<br>d) Cổ phiếu niêm yết, cổ phiếu đăng ký giao dịch, trái phiếu niêm yết trên Sở giao dịch chứng khoán, chứng chỉ quỹ đại chúng, <b>cổ phiếu chào bán ra công chúng, trái phiếu chào bán ra công chúng;</b><br>e) Cổ phiếu chào bán lần đầu ra công chúng, <del>trái phiếu chào bán ra công chúng,</del> <b>riêng lẻ của tổ chức niêm yết, tổ chức đăng ký giao dịch;</b> trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ bởi tổ chức niêm yết có bảo lãnh thanh toán của tổ chức tín dụng hoặc <b>bảo lãnh thanh toán trái phiếu doanh nghiệp theo quy định của pháp luật; trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ bởi tổ chức niêm yết có cam kết mua lại trước hạn của tổ chức phát hành tối thiểu một (01) lần trong mười hai (12) tháng và mỗi lần cam kết mua lại tối thiểu ba mươi phần trăm (30%) giá trị đợt phát hành; trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ bởi tổ chức niêm yết có thời gian đáo hạn còn lại từ mười hai (12) tháng trở xuống; trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ bởi tổ chức niêm yết, trong đó trái phiếu hoặc tổ</b> | Sửa đổi cho phù hợp với quy định pháp luật |

| STT | Điều khoản | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch cũ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch mới                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Lý do sửa đổi, bổ sung |
|-----|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
|     |            | <p>ngừa rủi ro cho chứng khoán cơ sở mà Quỹ đang nắm giữ</p> <p>g) Quyền phát sinh gắn liền với chứng khoán mà Quỹ đang nắm giữ;</p> <p>h) Các loại tài sản tài chính khác theo quy định của pháp luật.</p> <p>Công ty Quản lý Quỹ chỉ được gửi tiền, và đầu tư công cụ thị trường tiền tệ quy định tại điểm a, b Khoản 3 Điều 8-của các tổ chức tín dụng trong danh sách đã được Ban đại diện Quỹ phê duyệt.</p> | <p><b>chức phát hành được xếp hạng tín nhiệm bởi các tổ chức xếp hạng tín nhiệm độc lập theo hợp đồng xếp hạng tín nhiệm và đạt mức xếp hạng theo quy định pháp luật tại báo cáo kết quả xếp hạng tín nhiệm gần nhất nhưng không quá một (01) năm tính đến thời điểm Quỹ thực hiện đầu tư. Trường hợp có từ hai (02) mức xếp hạng tín nhiệm trở lên của các tổ chức xếp hạng tín nhiệm độc lập khác nhau đối với cùng một (01) trái phiếu hoặc cùng một (01) tổ chức phát hành, các mức xếp hạng tín nhiệm phải đạt mức xếp hạng theo quy định pháp luật;</b></p> <p>Trường hợp đầu tư vào các tài sản quy định tại khoản này phải đáp ứng điều kiện sau:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>Có quy định tại Điều lệ quỹ và Bản cáo bạch;</b></li> <li>▪ <b>Đã được Ban đại diện Quỹ chấp thuận bằng văn bản về loại, mã chứng khoán, số lượng, giá trị giao dịch, thời điểm thực hiện;</b></li> <li>▪ <b>Có đủ Đối với trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ bởi tổ chức niêm yết có bảo lãnh thanh toán hoặc có cam kết mua lại trước hạn thì phải có tài liệu chứng minh về bảo lãnh thanh toán hoặc tài liệu về cam kết mua lại của tổ chức phát hành-;</b></li> <li>▪ <b>Đối với trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ bởi tổ chức niêm yết, trong đó trái phiếu hoặc tổ chức phát hành được xếp hạng tín nhiệm thì phải có báo cáo kết quả xếp hạng tín nhiệm gần nhất, báo cáo kết quả xếp hạng tín nhiệm cập nhật, tài liệu về thời hạn</b></li> </ul> |                        |

| STT | Điều khoản | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch cũ | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch mới                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Lý do sửa đổi, bổ sung |
|-----|------------|-------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
|     |            |                                     | <p>thực hiện hợp đồng xếp hạng tín nhiệm và bậc xếp hạng tín nhiệm của tổ chức xếp hạng tín nhiệm. Tổ chức xếp hạng tín nhiệm không phải là người có liên quan của tổ chức phát hành, Công ty Quản lý Quỹ và Ngân hàng giám sát;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Việc đầu tư vào trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ phải được thực hiện theo quy trình quản lý rủi ro do Công ty Quản lý Quỹ xây dựng, được Ban đại diện quỹ phê duyệt trước khi áp dụng, cung cấp cho Ngân hàng giám sát để giám sát việc tuân thủ quy trình. Quy trình tối thiểu bao gồm các nội dung về tiêu chí lựa chọn trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ, tiêu chí lựa chọn tổ chức phát hành, cách thức đánh giá, đo lường rủi ro và phương pháp quản lý các rủi ro;</li> <li>▪ Trong trường hợp trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ hoặc tổ chức phát hành của trái phiếu có xếp hạng tín nhiệm không còn đạt mức xếp hạng tín nhiệm quy định tại điểm này hoặc kết thúc xếp hạng tín nhiệm, Công ty Quản lý Quỹ phải bán các trái phiếu đó trong thời hạn ba (03) tháng kể từ ngày có kết quả xếp hạng tín nhiệm cập nhật hoặc kể từ ngày kết thúc xếp hạng tín nhiệm, trừ trường hợp trái phiếu có thời gian đáo hạn còn lại từ mười hai (12) tháng trở xuống.</li> </ul> <p>f) Chứng khoán phái sinh niêm yết giao dịch tại Sở Giao dịch Chứng khoán và chỉ nhằm mục tiêu phòng ngừa rủi ro cho chứng khoán cơ sở mà Quỹ đang nắm giữ.</p> |                        |

| STT | Điều khoản | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch cũ | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch mới                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Lý do sửa đổi, bổ sung |
|-----|------------|-------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
|     |            |                                     | <p>Trường hợp đầu tư vào các tài sản quy định tại điểm này phải đáp ứng điều kiện sau:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Quỹ đang nắm giữ tối thiểu năm mươi phần trăm (50%) số lượng mã chứng khoán của tài sản cơ sở thuộc chứng khoán phái sinh;</li> <li>▪ Giá trị cam kết của các hợp đồng chứng khoán phái sinh dùng để phòng ngừa rủi ro không vượt quá năm mươi phần trăm (50%) tổng giá trị danh mục chứng khoán thuộc tài sản cơ sở của Quỹ;</li> <li>▪ Việc đầu tư vào chứng khoán phái sinh phải được thực hiện theo quy trình sử dụng chứng khoán phái sinh để phòng ngừa rủi ro do Công ty Quản lý Quỹ xây dựng, được Ban đại diện quỹ phê duyệt trước khi áp dụng, cung cấp cho Ngân hàng giám sát để giám sát việc tuân thủ quy trình. Quy trình phải quy định phương pháp định lượng xác định hệ số tương quan về rủi ro biến động giữa danh mục chứng khoán thuộc tài sản cơ sở của Quỹ với tài sản cơ sở của chứng khoán phái sinh; hệ số tương quan phải được xác định trước khi đầu tư vào chứng khoán phái sinh.</li> </ul> <p>g) Quyền phát sinh gắn liền với chứng khoán mà Quỹ đang nắm giữ;</p> <p><b>h) Chứng quyền có bảo đảm niêm yết trên Sở giao dịch chứng khoán và được thanh toán bằng tiền;</b></p> <p><del>h) Các loại tài sản tài chính khác theo quy định của pháp luật.</del></p> |                        |

| STT | Điều khoản                     | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch cũ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch mới                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Lý do sửa đổi, bổ sung                     |
|-----|--------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
|     |                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Công ty Quản lý Quỹ chỉ được gửi tiền, và đầu tư công cụ thị trường tiền tệ quy định tại điểm a, b <b>Điều 8 Khoản 3 Điều 8</b> của các tổ chức tín dụng trong danh sách đã được Ban đại diện Quỹ phê duyệt.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                            |
| 18. | Chương IX.B.3 – Hạn chế đầu tư | <p>d. Không được đầu tư quá ba mươi phần trăm (30%) tổng giá trị tài sản của quỹ vào các tài sản quy định tại điểm (i), (ii), (iv), (v) và (vi) khoản 3c Phần B của Bản Cáo Bạch này, phát hành bởi các công ty trong cùng một (01) nhóm công ty có quan hệ sở hữu với nhau thuộc các trường hợp sau đây: công ty mẹ, công ty con; các công ty sở hữu trên ba mươi lăm phần trăm (35%) cổ phần, phần vốn góp của nhau; nhóm công ty con có cùng một công ty mẹ. Trong đó phần đầu tư vào chứng khoán phái sinh bằng giá trị cam kết của hợp đồng xác định theo quy định tại có liên quan;</p> <p>e. Không được đầu tư quá mười phần trăm (10%) tổng giá trị tài sản của quỹ vào các tài sản quy định tại điểm (v) khoản 3c Phần B của Bản Cáo Bạch này; trong đó, không được đầu tư quá năm phần trăm (5%) tổng giá trị tài sản của Quỹ vào cổ phiếu chào bán riêng lẻ của tổ chức niêm yết, tổ chức đăng ký giao dịch bị hạn chế chuyển nhượng từ ba (03) năm trở lên. Trường hợp trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ hoặc tổ chức phát hành của trái phiếu có xếp hạng tín nhiệm không còn đạt mức xếp hạng tín nhiệm quy định điểm (v) khoản 3c hoặc kết thúc xếp hạng tín nhiệm nhưng chưa được bán, quỹ không được đầu tư quá hai mươi phần trăm (20%) tổng giá trị tài sản của Quỹ vào các tài sản quy định tại điểm (v) khoản 3c và vào các trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ không còn đạt mức xếp hạng tín nhiệm quy định tại điểm (v) khoản 3c hoặc kết thúc xếp hạng tín nhiệm nhưng chưa được bán;</p> | <p>d. Không được đầu tư quá ba mươi phần trăm (30%) tổng giá trị tài sản của quỹ vào các tài sản quy định tại điểm (i), (ii), (iv), (v) và (vi) và (viii) khoản 3c Phần B của Bản Cáo Bạch này, phát hành bởi các công ty trong cùng một (01) nhóm công ty có quan hệ sở hữu với nhau thuộc các trường hợp sau đây: công ty mẹ, công ty con; các công ty sở hữu trên ba mươi lăm phần trăm (35%) cổ phần, phần vốn góp của nhau; nhóm công ty con có cùng một công ty mẹ. Trong đó phần đầu tư vào chứng khoán phái sinh bằng giá trị cam kết của hợp đồng xác định theo quy định tại có liên quan, <b>phần đầu tư vào chứng quyền có bảo đảm tính bằng tổng giá trị đầu tư của Quỹ vào chứng quyền có bảo đảm của tổ chức phát hành chứng quyền;</b></p> <p>e. Không được đầu tư quá <del>mười</del> hai mươi phần trăm (240%) tổng giá trị tài sản của quỹ vào các tài sản quy định tại điểm (v) khoản 3c Phần B của Bản Cáo Bạch này; <b>trong đó, không được đầu tư quá năm phần trăm (5%) tổng giá trị tài sản của Quỹ vào cổ phiếu chào bán riêng lẻ của tổ chức niêm yết, tổ chức đăng ký giao dịch bị hạn chế chuyển nhượng từ ba (03) năm trở lên. Trường hợp trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ hoặc tổ chức phát hành của trái phiếu có xếp hạng tín nhiệm không còn đạt mức xếp hạng tín nhiệm quy định điểm (v) khoản 3c hoặc kết thúc xếp hạng tín nhiệm nhưng chưa được bán, quỹ không được đầu tư quá hai mươi phần trăm (20%) tổng giá trị tài sản của Quỹ vào các tài sản quy định tại điểm (v) khoản 3c và vào các trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ không còn đạt mức xếp hạng</b></p> | Sửa đổi cho phù hợp với quy định pháp luật |

| STT | Điều khoản                                                     | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch cũ                                                                                                                                                                     | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch mới                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Lý do sửa đổi, bổ sung                                                           |
|-----|----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
|     |                                                                |                                                                                                                                                                                                         | tín nhiệm quy định tại điểm (v) khoản 3c hoặc kết thúc xếp hạng tín nhiệm nhưng chưa được bán;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                  |
| 19. | Chương IX.B.3 – Hạn chế đầu tư                                 |                                                                                                                                                                                                         | <b>Không được đầu tư quá năm phần trăm (5%) tổng số chứng quyền có bảo đảm đang lưu hành của một mã chứng quyền có bảo đảm.</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Bổ sung giới hạn đầu tư vào chứng quyền có bảo đảm theo Thông tư 136/2025/TT-BTC |
| 20. | Chương IX.B.4 – 4. Đặc trưng của Chứng chỉ Quỹ VINACAPITAL-VFF | Nhà đầu tư của Quý có thể là tổ chức, cá nhân trong và ngoài nước. Nhà đầu tư không chịu trách nhiệm pháp lý hoặc nghĩa vụ khác với Quý ngoài trách nhiệm trong phạm vi số Chứng chỉ Quỹ mà họ sở hữu.  | Nhà đầu tư của Quý có thể là tổ chức, cá nhân trong và ngoài nước, <b>sở hữu ít nhất là một (01) chứng chỉ quỹ trở lên.</b> Nhà đầu tư không chịu trách nhiệm pháp lý hoặc nghĩa vụ khác với Quý ngoài trách nhiệm trong phạm vi số Chứng chỉ Quỹ mà họ sở hữu.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Bổ sung điều kiện tối thiểu sở hữu CCQ theo Điều lệ Quỹ sửa đổi                  |
| 21. | Chương IX.B.6 – Ngày định giá                                  | Nếu Ngày định giá rơi vào ngày nghỉ lễ, ngày nghỉ bù theo quy định pháp luật và/hoặc quy định nội bộ của Công ty Quản lý Quỹ, cụ thể là ngày nghỉ Giáng sinh...                                         | Nếu Ngày định giá rơi vào ngày nghỉ lễ, <b>các ngày làm việc bù rơi vào ngày Thứ Bảy và/hoặc Chủ Nhật</b> , ngày nghỉ bù theo quy định pháp luật và/hoặc quy định nội bộ của Công ty Quản lý Quỹ, cụ thể là ngày nghỉ Giáng sinh.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Cập nhật theo Điều lệ Quỹ sửa đổi                                                |
| 22. | Chương IX.B.5 – 5. Cơ chế giao dịch Chứng chỉ Quỹ              | Trong trường hợp Ngày giao dịch rơi vào ngày nghỉ lễ, ngày nghỉ bù theo quy định pháp luật và/hoặc quy định nội bộ của Công ty Quản lý Quỹ, cụ thể là ngày nghỉ Giáng sinh và/hoặc ngày nghỉ du lịch... | Trong trường hợp Ngày giao dịch rơi vào ngày nghỉ lễ, <b>các ngày làm việc bù rơi vào ngày Thứ Bảy và/hoặc Chủ Nhật</b> , ngày nghỉ bù theo quy định pháp luật và/hoặc quy định nội bộ của Công ty Quản lý Quỹ (nếu có)...<br><br>Trước thời điểm phân bổ kết quả giao dịch Chứng chỉ Quỹ, nếu Đại Lý Phân Phối phát hiện lỗi giao dịch do nhầm lẫn, sai sót trong quá trình tổng hợp thông tin, nhận lệnh, chuyển, nhập lệnh vào hệ thống, Đại Lý Phân Phối phải thông báo cho Công Ty Quản Lý Quỹ, tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan và yêu cầu sửa lỗi giao dịch. Quá thời hạn nêu trên, Đại Lý Phân Phối chịu trách nhiệm trước nhà đầu tư về các lỗi giao dịch. | Cập nhật theo Điều lệ Quỹ sửa đổi                                                |

| STT | Điều khoản                                   | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch cũ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch mới                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Lý do sửa đổi, bổ sung            |
|-----|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| 23. | Chương IX.B.5 – c)<br>Lệnh mua Chứng chỉ Quỹ | <p>Lệnh mua được gửi kèm theo tài liệu hợp lệ xác nhận việc Nhà đầu tư đã hoàn tất việc thanh toán vào tài khoản của Quỹ mở tại Ngân hàng giám sát trong thời hạn quy định. Đại lý ký danh thực hiện thanh toán trên cơ sở giá trị chênh lệch giữa lệnh mua và lệnh bán, thời hạn thanh toán thực hiện theo quy định tại hợp đồng giữa tổ chức cung cấp dịch vụ đại lý chuyển nhượng và đại lý ký danh;</p> <p>ii. Nhà đầu tư/người được Nhà đầu tư ủy quyền thực hiện thanh toán tiền mua Chứng chỉ quỹ bằng hình thức chuyển khoản trực tiếp đến tài khoản của Quỹ tại Ngân hàng giám sát bằng tiền Việt Nam Đồng. Trường hợp lệnh mua Chứng chỉ Quỹ và việc thanh toán cho lệnh mua được thực hiện bởi cá nhân, tổ chức khác không phải là Nhà đầu tư thì phiếu lệnh và tài liệu xác nhận việc thanh toán phải nêu rõ tên, số tài khoản và giá trị thanh toán của Nhà đầu tư được hưởng lợi;</p> | <p>i. Lệnh mua được gửi kèm xác nhận việc Nhà Đầu tư đã hoàn tất việc thanh toán vào tài khoản của quỹ mở tại Ngân hàng giám sát hoặc Ngân hàng giám sát xác nhận với Công Ty Quản Lý Quỹ, Đại Lý Phân Phối hoặc tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan đã nhận đầy đủ tiền mua chứng chỉ quỹ của nhà đầu tư, đại lý ký danh trong thời hạn quy định. Việc xác nhận hoàn tất việc thanh toán được thực hiện bằng văn bản, thư điện tử 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;</p> <p>ii. Đại lý ký danh thực hiện lệnh giao dịch cho tài khoản ký danh trên cơ sở tổng hợp các lệnh giao dịch từ Nhà đầu tư, bảo đảm lệnh mua được thực hiện đầy đủ, lệnh bán được phân bổ một cách công bằng và việc thanh toán được thực hiện phù hợp với quy định của pháp luật;</p> <p>i. Nhà Đầu tư/ người được Nhà Đầu tư ủy quyền thực hiện thanh toán tiền mua Chứng chỉ Quỹ bằng hình thức chuyển khoản trực tiếp đến tài khoản của Quỹ tại Ngân hàng giám sát bằng tiền Việt Nam Đồng trong thời hạn quy định tại Bản Cáo Bạch để Ngân hàng giám sát nhận được đúng thời hạn và Đại Lý Chuyển Nhượng hoàn thành xử lý Lệnh Mua. Trường hợp lệnh mua Chứng chỉ Quỹ và việc thanh toán cho lệnh mua được thực hiện bởi cá nhân, tổ chức khác không phải là Nhà Đầu tư thì phiếu lệnh và tài liệu xác nhận việc thanh toán phải nêu rõ tên, số tài khoản giao dịch chứng chỉ quỹ của Nhà đầu tư là người được thụ hưởng lợi ích từ việc thanh toán hộ đó và giá trị thanh toán của Nhà Đầu tư được hưởng lợi; Lệnh mua được gửi kèm theo tài liệu hợp lệ xác nhận việc Nhà đầu tư đã hoàn tất việc thanh toán vào tài khoản của Quỹ mở tại Ngân hàng giám sát trong thời hạn</p> | Cập nhật theo Điều lệ Quỹ sửa đổi |

| STT | Điều khoản                                                                                      | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch cũ                                                                                                                                      | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch mới                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Lý do sửa đổi, bổ sung                                                                   |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
|     |                                                                                                 |                                                                                                                                                                          | <p>quy định. Đại lý ký danh thực hiện thanh toán trên cơ sở giá trị chênh lệch giữa lệnh mua và lệnh bán, thời hạn thanh toán thực hiện theo quy định tại hợp đồng giữa tổ chức cung cấp dịch vụ đại lý chuyển nhượng và đại lý ký danh;</p> <p>ii. Nhà đầu tư/người được Nhà đầu tư ủy quyền thực hiện thanh toán tiền mua Chứng chỉ quỹ bằng hình thức chuyển khoản trực tiếp đến tài khoản của Quý tại Ngân hàng giám sát bằng tiền Việt Nam Đồng. Trường hợp lệnh mua Chứng chỉ Quý và việc thanh toán cho lệnh mua được thực hiện bởi cá nhân, tổ chức khác không phải là Nhà đầu tư thì phiếu lệnh và tài liệu xác nhận việc thanh toán phải nêu rõ tên, số tài khoản và giá trị thanh toán của Nhà đầu tư được hưởng lợi;</p> |                                                                                          |
| 24. | Chương IX.B.5 – Lệnh mua Chứng chỉ Quỹ                                                          | Số lượng Đơn vị Quỹ bán cho Nhà đầu tư hoặc đại lý ký danh có thể là số lẻ ở dạng thập phân, làm tròn tới số hạng thứ hai sau dấu phẩy.                                  | Số lượng Đơn vị Quỹ bán cho Nhà đầu tư hoặc đại lý ký danh có thể là số lẻ ở dạng thập phân, làm tròn <b>xuống</b> tới số hạng thứ hai sau dấu phẩy.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Cập nhật quy tắc làm tròn theo Điều lệ Quỹ sửa đổi                                       |
| 25. | Chương IX.B.5 – d) Lệnh bán chứng chỉ Quỹ                                                       | Việc thanh toán thực hiện dưới hình thức chuyển khoản vào tài khoản ngân hàng của Nhà đầu tư, Đại Lý Ký Danh đã đăng ký hoặc tài khoản ngân hàng do Nhà Đầu Tư chỉ định. | Việc thanh toán thực hiện dưới hình thức chuyển khoản vào tài khoản ngân hàng của Nhà đầu tư, Đại Lý Ký Danh đã đăng ký hoặc tài khoản ngân hàng do Nhà Đầu Tư chỉ định <b>hoặc tài khoản giao dịch chứng khoán của Nhà đầu tư do Nhà đầu tư chỉ định theo quy định tại Bản Cáo Bạch.</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Bổ sung tùy chọn thanh toán qua tài khoản giao dịch chứng khoán theo Điều lệ Quỹ sửa đổi |
| 26. | Chương IX.B.5 – e) Mua lại một phần, tạm dừng giao dịch Chứng chỉ Quỹ, mức phòng vệ thanh khoản | e) Mua lại một phần, tạm dừng giao dịch Chứng chỉ Quỹ                                                                                                                    | e) Mua lại một phần, tạm dừng giao dịch Chứng chỉ Quỹ, <b>mức phòng vệ thanh khoản</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Bổ sung cơ chế phòng vệ thanh khoản theo Thông tư 136/2025/TT-BTC                        |

| STT | Điều khoản                                                                                         | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch cũ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch mới                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Lý do sửa đổi, bổ sung                                            |
|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 27. | Chương IX.B.5 – e)<br>Mua lại một phần, tạm dừng giao dịch Chứng chỉ Quỹ, mức phòng vệ thanh khoản | Tổng giá trị các lệnh bán trừ tổng giá trị các lệnh mua tại Ngày giao dịch Chứng chỉ Quỹ lớn hơn mười phần trăm (10%) giá trị tài sản ròng của quỹ; hoặc<br><br>...<br>Nguyên nhân của việc chỉ thực hiện một phần các lệnh theo quy định trên đây của Khoản này phải được thông báo trực tiếp cho Nhà Đầu Tư trong vòng ba (03) Ngày Làm Việc kể từ Ngày Giao Dịch tương ứng hoặc được công bố trên trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ. | Tổng giá trị các lệnh bán trừ tổng giá trị các lệnh mua tại Ngày giao dịch Chứng chỉ Quỹ lớn hơn <b>hoặc bằng năm phần trăm (5%)</b> <del>mười phần trăm (10%)</del> giá trị tài sản ròng của quỹ; hoặc<br><br>...<br><b>Các trường hợp khác theo quyết định của Đại hội Nhà đầu tư phù hợp với quy định của pháp luật.</b><br><br>...<br>Nguyên nhân của việc chỉ thực hiện một phần các lệnh theo quy định trên đây của Khoản này phải được thông báo trực tiếp cho Nhà Đầu Tư trong vòng ba (03) Ngày Làm Việc kể từ Ngày Giao Dịch tương ứng hoặc được công bố trên trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ.<br><br>...<br><b>e8. Mức phòng vệ thanh khoản là mức áp dụng đối với Nhà đầu tư khi thực hiện bán chứng chỉ quỹ mở trong điều kiện tính thanh khoản của quỹ mở sụt giảm do nguyên nhân bất khả kháng. Việc áp dụng mức phòng vệ thanh khoản đảm bảo các nguyên tắc sau:</b><br><br>- Chính sách về việc áp dụng mức phòng vệ thanh khoản cho Quỹ tối thiểu bao gồm các nội dung về các trường hợp áp dụng mức phòng vệ thanh khoản, mức phòng vệ thanh khoản tối đa, ảnh hưởng của việc áp dụng mức phòng vệ thanh khoản đối với nhà đầu tư, các trường hợp dừng áp dụng mức phòng vệ thanh khoản. Chính sách này phải được Đại hội nhà đầu tư phê duyệt và cập nhật tại Bản Cáo Bạch. Việc áp dụng mức phòng vệ thanh khoản trong từng trường hợp cụ thể phải được Đại hội nhà đầu tư quyết định hoặc giao cho Ban đại diện quỹ quyết định theo quy định tại chính sách về việc áp dụng mức phòng vệ thanh khoản. Toàn bộ số tiền thu | Bổ sung cơ chế phòng vệ thanh khoản theo Thông tư 136/2025/TT-BTC |

| STT | Điều khoản                              | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch cũ                                                                          | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch mới                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Lý do sửa đổi, bổ sung         |
|-----|-----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
|     |                                         |                                                                                                              | <p>được từ mức phòng vệ thanh khoản nêu trên phải được tính vào thu nhập của Quỹ;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Mức phòng vệ thanh khoản tính theo tỷ lệ phần trăm (%) của Giá trị tài sản ròng trên một chứng chỉ quỹ tại Ngày Giao Dịch. Mức phòng vệ thanh khoản tối đa là hai phần trăm (2%) của Giá trị tài sản ròng trên một chứng chỉ quỹ tại ngày giao dịch tương ứng. Mức phòng vệ thanh khoản cụ thể được công bố trên trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ và Đại Lý Phân Phối;</li> <li>- Thời điểm áp dụng mức phòng vệ thanh khoản là một (01) ngày làm việc kể từ ngày Công Ty Quản Lý Quỹ công bố thông tin trên trang thông tin điện tử của UBCKNN, Công Ty Quản lý Quỹ và thông báo tới Đại Lý Phân Phối, tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan về việc áp dụng mức phòng vệ thanh khoản;</li> <li>- Công Ty Quản Lý Quỹ phải dừng áp dụng mức phòng vệ thanh khoản, đồng thời công bố thông tin trên trang thông tin điện tử của UBCKNN, Công Ty Quản Lý Quỹ, thông báo tới Đại Lý Phân Phối, tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan về việc dừng áp dụng mức phòng vệ thanh khoản trong thời hạn hai mươi bốn (24) giờ kể từ khi sự kiện về tính thanh khoản bị sụt giảm của Quỹ chấm dứt;</li> <li>- Đại Lý Phân Phối có trách nhiệm cung cấp thông tin cho Nhà đầu tư về việc áp dụng, dừng áp dụng mức phòng vệ thanh khoản ngay sau khi nhận được thông báo của Công Ty Quản Lý Quỹ.</li> </ul> |                                |
| 28. | Chương IX.B.5 – f)<br>Giá phát hành lần | Giá mua lại một Đơn vị Quỹ, tức là mức giá mà Quỹ phải thanh toán cho Nhà đầu tư, được xác định bằng Giá trị | Giá mua lại một Đơn vị Quỹ, tức là mức giá mà Quỹ phải thanh toán cho Nhà đầu tư, được xác định bằng Giá trị tài                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Bổ sung tác động của mức phòng |

| STT | Điều khoản                                                                                              | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch cũ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch mới                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Lý do sửa đổi, bổ sung                                           |
|-----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
|     | đầu, giá bán/giá phát hành, giá mua lại Đơn vị Quỹ VINACAPITAL-VFF                                      | tài sản ròng trên một đơn vị quỹ tính tại Ngày giao dịch chứng chỉ quỹ, trừ đi giá dịch vụ mua lại và các khoản thuế phát sinh liên quan.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | sản ròng trên một đơn vị quỹ tính tại Ngày giao dịch chứng chỉ quỹ, trừ đi giá dịch vụ mua lại và các khoản thuế phát sinh liên quan. <b>Trong trường hợp Quỹ áp dụng mức phòng vệ thanh khoản, mức giá mà Công Ty Quản Lý Quỹ phải thanh toán cho nhà đầu tư sẽ bị trừ thêm mức phòng vệ thanh khoản.</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                | vệ thanh khoản đến giá mua lại                                   |
| 29. | Chương IX.B.7 – f) Giá phát hành lần đầu, giá bán/giá phát hành, giá mua lại Đơn vị Quỹ VINACAPITAL-VFF | Việc tăng các mức giá dịch vụ chỉ được thực hiện khi mức giá dịch vụ sau khi tăng không vượt quá các mức quy định tại Bản Cáo Bạch này. Thời điểm áp dụng mức giá dịch vụ mới tăng sớm nhất là sau sáu mươi (60) ngày kể từ ngày Công ty Quản lý Quỹ công bố...                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Việc tăng các mức giá dịch vụ chỉ được thực hiện khi mức <b>tối đa</b> giá dịch vụ sau khi tăng không vượt quá các mức quy định tại Bản Cáo Bạch này. Thời điểm áp dụng mức giá dịch vụ mới tăng sớm nhất là sau <b>ba mươi (30)</b> <del>sáu mươi (60)</del> ngày kể từ ngày Công ty Quản lý Quỹ công bố...                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Cập nhật theo Điều lệ Quỹ sửa đổi                                |
| 30. | Chương IX.B.8 – 8. Lợi nhuận của Quỹ và Thuế                                                            | Hình thức phân chia lợi nhuận bằng tiền hoặc bằng Đơn vị Quỹ. Việc phân chia lợi nhuận bằng Đơn vị Quỹ phải được sự chấp thuận trước của Đại hội nhà đầu tư hoặc được sự chấp thuận của Ban đại diện quỹ (nếu Đại hội Nhà Đầu tư gần nhất đã ủy quyền cho Ban Đại diện Quỹ quyết định phù hợp với quy định tại Điều lệ Quỹ) hoặc được quy định cụ thể tại Điều lệ Quỹ, Bản cáo bạch.                                                                                                                                                                                            | Hình thức phân chia lợi nhuận bằng tiền hoặc bằng Đơn vị Quỹ. Việc phân chia lợi nhuận bằng Đơn vị Quỹ phải được sự chấp thuận trước của Đại hội nhà đầu tư <del>hoặc được sự chấp thuận của Ban đại diện quỹ (nếu Đại hội Nhà Đầu tư gần nhất đã ủy quyền cho Ban Đại diện Quỹ quyết định phù hợp với quy định tại Điều lệ Quỹ)</del> hoặc được quy định cụ thể tại Điều lệ Quỹ, Bản cáo bạch.                                                                                                                                                                                                           | Cập nhật theo Điều lệ Quỹ sửa đổi                                |
| 31. | Chương IX.B.8 – Chính sách thuế                                                                         | Bảng tóm tắt sau đây phác thảo các vấn đề liên quan về thuế áp dụng đối với Nhà Đầu Tư dựa trên Luật thuế thu nhập cá nhân số 04/2007/QH12 ngày 21 tháng 11 năm 2007, Luật số 26/2012/QH13 ngày 22 tháng 11 năm 2012 sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật thuế thu nhập cá nhân và Luật thuế thu nhập doanh nghiệp số 14/2008/QH12 ngày 03 tháng 06 năm 2008, Luật số 32/2013/QH13 ngày 19 tháng 6 năm 2013, Luật sửa đổi, bổ sung một số điều của các Luật về thuế số 71/2014/QH13 ngày 26 tháng 11 năm 2014 và các quy định Pháp Luật có liên quan, đặc biệt là, Thông tư số | <b>Bảng tóm tắt sau đây phác thảo các vấn đề liên quan về thuế áp dụng đối với Nhà Đầu Tư dựa trên Luật thuế thu nhập cá nhân số 109/2025/QH15 do Quốc hội nước Cộng hòa xã hội chủ nghĩa Việt Nam thông qua vào ngày 10 tháng 12 năm 2025, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 07 năm 2026, và Luật thuế thu nhập doanh nghiệp số 67/2025/QH15 do Quốc hội nước Cộng hòa xã hội chủ nghĩa Việt Nam thông qua vào ngày 14 tháng 06 năm 2025, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 10 năm 2025 và các quy định liên quan khác.</b> Bảng tóm tắt sau đây phác thảo các vấn đề liên quan về thuế áp dụng đối với Nhà Đầu Tư | Cập nhật căn cứ pháp lý thuế TNCN theo Luật mới số 109/2025/QH15 |

| STT                                                         | Điều khoản                                                                                       | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch cũ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch mới                                                                                             | Lý do sửa đổi, bổ sung                   |  |  |  |        |            |                   |                                  |                   |                                       |                                                                      |                                    |                   |                                       |                                                                      |                                                  |                                                                                                  |                                                                                                                    |                                                                                                                                  |                                                             |                                                                                                  |                                       |                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |  |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--|--|--|--------|------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|---------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------|---------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
|                                                             |                                                                                                  | <p>103/2014/TT-BTC ngày 06 tháng 08 năm 2014, Thông tư 72/2006/TT-BTC ngày 10 tháng 08 năm 2006, Thông tư 100/2004/TT-BTC ngày 20 tháng 10 năm 2004, Thông tư 111/2013/TT-BTC ngày 15 tháng 8 năm 2013, Thông tư số 92/2015/TT-BTC ngày 15 tháng 06 năm 2015, Thông tư 78/2014/TT-BTC ngày 18 tháng 06 năm 2014 và các quy định liên quan khác.</p> <table border="1" data-bbox="436 438 1075 949"> <thead> <tr> <th data-bbox="436 438 571 486">Nhà Đầu Tư</th> <th colspan="3" data-bbox="571 438 1075 486">Thuế thu nhập trên thu nhập phát sinh từ</th> </tr> <tr> <td data-bbox="436 486 571 518"></td> <th data-bbox="571 486 698 518">Cố nội</th> <th data-bbox="698 486 862 518">Đơn Vị Quý</th> <th data-bbox="862 486 1075 518">Quà tặng/ Thừa kế</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="436 518 571 598">Cá nhân cư trú là người Việt Nam</td> <td data-bbox="571 518 698 598">5%<sup>(1)</sup></td> <td data-bbox="698 518 862 598">0,1% giá trị giao dịch<sup>(2)</sup></td> <td data-bbox="862 518 1075 598">10% trên giá trị quà tặng/thừa kế là Đơn Vị Quý cao hơn 10 triệu VND</td> </tr> <tr> <td data-bbox="436 598 571 678">Cá nhân cư trú là người nước ngoài</td> <td data-bbox="571 598 698 678">5%<sup>(1)</sup></td> <td data-bbox="698 598 862 678">0,1% giá trị giao dịch<sup>(2)</sup></td> <td data-bbox="862 598 1075 678">10% trên giá trị quà tặng/thừa kế là Đơn Vị Quý cao hơn 10 triệu VND</td> </tr> <tr> <td data-bbox="436 678 571 805">Tổ chức trong nước (được thành lập tại Việt Nam)</td> <td data-bbox="571 678 698 805">20%, ngoại trừ trường hợp có thể được phân phối để nộp thuế thu nhập doanh nghiệp<sup>(3)</sup></td> <td data-bbox="698 678 862 805">Lợi nhuận từ việc bán Đơn Vị Quý được gộp vào thu nhập chịu thuế và được quyết toán hàng năm với mức thuế suất 20%</td> <td data-bbox="862 678 1075 805">Lợi nhuận từ quà tặng/thừa kế là Đơn Vị Quý sẽ được gộp vào thu nhập chịu thuế và được quyết toán hàng năm với mức thuế suất 20%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="436 805 571 949">Tổ chức nước ngoài (được thành lập ngoài lãnh thổ Việt Nam)</td> <td data-bbox="571 805 698 949">20%, ngoại trừ trường hợp có thể được phân phối để nộp thuế thu nhập doanh nghiệp<sup>(3)</sup></td> <td data-bbox="698 805 862 949">0,1% giá trị giao dịch<sup>(2)</sup></td> <td data-bbox="862 805 1075 949">0,1% giá trị giao dịch<sup>(2)</sup></td> </tr> </tbody> </table> | Nhà Đầu Tư                                                                                                                       | Thuế thu nhập trên thu nhập phát sinh từ |  |  |  | Cố nội | Đơn Vị Quý | Quà tặng/ Thừa kế | Cá nhân cư trú là người Việt Nam | 5% <sup>(1)</sup> | 0,1% giá trị giao dịch <sup>(2)</sup> | 10% trên giá trị quà tặng/thừa kế là Đơn Vị Quý cao hơn 10 triệu VND | Cá nhân cư trú là người nước ngoài | 5% <sup>(1)</sup> | 0,1% giá trị giao dịch <sup>(2)</sup> | 10% trên giá trị quà tặng/thừa kế là Đơn Vị Quý cao hơn 10 triệu VND | Tổ chức trong nước (được thành lập tại Việt Nam) | 20%, ngoại trừ trường hợp có thể được phân phối để nộp thuế thu nhập doanh nghiệp <sup>(3)</sup> | Lợi nhuận từ việc bán Đơn Vị Quý được gộp vào thu nhập chịu thuế và được quyết toán hàng năm với mức thuế suất 20% | Lợi nhuận từ quà tặng/thừa kế là Đơn Vị Quý sẽ được gộp vào thu nhập chịu thuế và được quyết toán hàng năm với mức thuế suất 20% | Tổ chức nước ngoài (được thành lập ngoài lãnh thổ Việt Nam) | 20%, ngoại trừ trường hợp có thể được phân phối để nộp thuế thu nhập doanh nghiệp <sup>(3)</sup> | 0,1% giá trị giao dịch <sup>(2)</sup> | 0,1% giá trị giao dịch <sup>(2)</sup> | <p>dựa trên Luật thuế thu nhập cá nhân số 04/2007/QH12 ngày 21 tháng 11 năm 2007, Luật số 26/2012/QH13 ngày 22 tháng 11 năm 2012 sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật thuế thu nhập cá nhân và Luật thuế thu nhập doanh nghiệp số 14/2008/QH12 ngày 03 tháng 06 năm 2008, Luật số 32/2013/QH13 ngày 19 tháng 6 năm 2013, Luật sửa đổi, bổ sung một số điều của các Luật về thuế số 71/2014/QH13 ngày 26 tháng 11 năm 2014 và các quy định Pháp Luật có liên quan, đặc biệt là, Thông tư số 103/2014/TT-BTC ngày 06 tháng 08 năm 2014, Thông tư 72/2006/TT-BTC ngày 10 tháng 08 năm 2006, Thông tư 100/2004/TT-BTC ngày 20 tháng 10 năm 2004, Thông tư 111/2013/TT-BTC ngày 15 tháng 8 năm 2013, Thông tư số 92/2015/TT-BTC ngày 15 tháng 06 năm 2015, Thông tư 78/2014/TT-BTC ngày 18 tháng 06 năm 2014 và các quy định liên quan khác.</p> |  |
| Nhà Đầu Tư                                                  | Thuế thu nhập trên thu nhập phát sinh từ                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                  |                                          |  |  |  |        |            |                   |                                  |                   |                                       |                                                                      |                                    |                   |                                       |                                                                      |                                                  |                                                                                                  |                                                                                                                    |                                                                                                                                  |                                                             |                                                                                                  |                                       |                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |  |
|                                                             | Cố nội                                                                                           | Đơn Vị Quý                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Quà tặng/ Thừa kế                                                                                                                |                                          |  |  |  |        |            |                   |                                  |                   |                                       |                                                                      |                                    |                   |                                       |                                                                      |                                                  |                                                                                                  |                                                                                                                    |                                                                                                                                  |                                                             |                                                                                                  |                                       |                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |  |
| Cá nhân cư trú là người Việt Nam                            | 5% <sup>(1)</sup>                                                                                | 0,1% giá trị giao dịch <sup>(2)</sup>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 10% trên giá trị quà tặng/thừa kế là Đơn Vị Quý cao hơn 10 triệu VND                                                             |                                          |  |  |  |        |            |                   |                                  |                   |                                       |                                                                      |                                    |                   |                                       |                                                                      |                                                  |                                                                                                  |                                                                                                                    |                                                                                                                                  |                                                             |                                                                                                  |                                       |                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |  |
| Cá nhân cư trú là người nước ngoài                          | 5% <sup>(1)</sup>                                                                                | 0,1% giá trị giao dịch <sup>(2)</sup>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 10% trên giá trị quà tặng/thừa kế là Đơn Vị Quý cao hơn 10 triệu VND                                                             |                                          |  |  |  |        |            |                   |                                  |                   |                                       |                                                                      |                                    |                   |                                       |                                                                      |                                                  |                                                                                                  |                                                                                                                    |                                                                                                                                  |                                                             |                                                                                                  |                                       |                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |  |
| Tổ chức trong nước (được thành lập tại Việt Nam)            | 20%, ngoại trừ trường hợp có thể được phân phối để nộp thuế thu nhập doanh nghiệp <sup>(3)</sup> | Lợi nhuận từ việc bán Đơn Vị Quý được gộp vào thu nhập chịu thuế và được quyết toán hàng năm với mức thuế suất 20%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Lợi nhuận từ quà tặng/thừa kế là Đơn Vị Quý sẽ được gộp vào thu nhập chịu thuế và được quyết toán hàng năm với mức thuế suất 20% |                                          |  |  |  |        |            |                   |                                  |                   |                                       |                                                                      |                                    |                   |                                       |                                                                      |                                                  |                                                                                                  |                                                                                                                    |                                                                                                                                  |                                                             |                                                                                                  |                                       |                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |  |
| Tổ chức nước ngoài (được thành lập ngoài lãnh thổ Việt Nam) | 20%, ngoại trừ trường hợp có thể được phân phối để nộp thuế thu nhập doanh nghiệp <sup>(3)</sup> | 0,1% giá trị giao dịch <sup>(2)</sup>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 0,1% giá trị giao dịch <sup>(2)</sup>                                                                                            |                                          |  |  |  |        |            |                   |                                  |                   |                                       |                                                                      |                                    |                   |                                       |                                                                      |                                                  |                                                                                                  |                                                                                                                    |                                                                                                                                  |                                                             |                                                                                                  |                                       |                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |  |

| STT                                                         | Điều khoản                                                                                                                                                                                                         | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch cũ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch mới                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |        |                             | Lý do sửa đổi, bổ sung |                                  |                                                                                                                                                                                                                    |                                                                         |                                    |                                                                                                                                                                                                                    |                                                                         |                                                  |                                                                                                  |                                                                                                                       |                                                                                                                                     |                                                             |                                                                                                  |                                       |                                       |  |  |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-----------------------------|------------------------|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|--|--|
|                                                             |                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Nhà Đầu Tư                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Thuế thu nhập trên thu nhập phát sinh từ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |        |                             |                        |                                  |                                                                                                                                                                                                                    |                                                                         |                                    |                                                                                                                                                                                                                    |                                                                         |                                                  |                                                                                                  |                                                                                                                       |                                                                                                                                     |                                                             |                                                                                                  |                                       |                                       |  |  |
|                                                             |                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | <table border="1"> <thead> <tr> <th>Cổ tức</th> <th>Chuyển nhượng Chứng chỉ quỹ</th> <th>Quà tặng/ Thừa kế</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Cá nhân cư trú là người Việt Nam</td> <td>2,5%<sup>(*)</sup><br/><br/>- Thời gian nắm giữ dưới hai (02) năm kể từ ngày mua: 0,1% giá trị giao dịch<sup>(*)</sup><br/><br/>- Thời gian nắm giữ từ hai (02) năm trở lên kể từ ngày mua: miễn thuế<sup>(*)</sup></td> <td>10% trên giá trị quà tặng/thừa kế là Chứng chỉ quỹ cao hơn 20 triệu VNĐ</td> </tr> <tr> <td>Cá nhân cư trú là người nước ngoài</td> <td>2,5%<sup>(*)</sup><br/><br/>- Thời gian nắm giữ dưới hai (02) năm kể từ ngày mua: 0,1% giá trị giao dịch<sup>(*)</sup><br/><br/>- Thời gian nắm giữ từ hai (02) năm trở lên kể từ ngày mua: miễn thuế<sup>(*)</sup></td> <td>10% trên giá trị quà tặng/thừa kế là Chứng chỉ quỹ cao hơn 20 triệu VNĐ</td> </tr> <tr> <td>Tổ chức trong nước (được thành lập tại Việt Nam)</td> <td>20%, ngoại trừ trường hợp cổ tức được phân phối đã nộp thuế thu nhập doanh nghiệp<sup>(*)</sup></td> <td>Lợi nhuận từ việc bán Chứng chỉ quỹ được góp vào thu nhập chịu thuế và được quyết toán hàng năm với mức thuế suất 20%</td> <td>Lợi nhuận từ quà tặng/thừa kế là Chứng chỉ quỹ sẽ được góp vào thu nhập chịu thuế và được quyết toán hàng năm với mức thuế suất 20%</td> </tr> <tr> <td>Tổ chức nước ngoài (được thành lập ngoài lãnh thổ Việt Nam)</td> <td>20%, ngoại trừ trường hợp cổ tức được phân phối đã nộp thuế thu nhập doanh nghiệp<sup>(*)</sup></td> <td>0,1% giá trị giao dịch<sup>(*)</sup></td> <td>0,1% giá trị giao dịch<sup>(*)</sup></td> </tr> </tbody> </table> | Cổ tức | Chuyển nhượng Chứng chỉ quỹ | Quà tặng/ Thừa kế      | Cá nhân cư trú là người Việt Nam | 2,5% <sup>(*)</sup><br><br>- Thời gian nắm giữ dưới hai (02) năm kể từ ngày mua: 0,1% giá trị giao dịch <sup>(*)</sup><br><br>- Thời gian nắm giữ từ hai (02) năm trở lên kể từ ngày mua: miễn thuế <sup>(*)</sup> | 10% trên giá trị quà tặng/thừa kế là Chứng chỉ quỹ cao hơn 20 triệu VNĐ | Cá nhân cư trú là người nước ngoài | 2,5% <sup>(*)</sup><br><br>- Thời gian nắm giữ dưới hai (02) năm kể từ ngày mua: 0,1% giá trị giao dịch <sup>(*)</sup><br><br>- Thời gian nắm giữ từ hai (02) năm trở lên kể từ ngày mua: miễn thuế <sup>(*)</sup> | 10% trên giá trị quà tặng/thừa kế là Chứng chỉ quỹ cao hơn 20 triệu VNĐ | Tổ chức trong nước (được thành lập tại Việt Nam) | 20%, ngoại trừ trường hợp cổ tức được phân phối đã nộp thuế thu nhập doanh nghiệp <sup>(*)</sup> | Lợi nhuận từ việc bán Chứng chỉ quỹ được góp vào thu nhập chịu thuế và được quyết toán hàng năm với mức thuế suất 20% | Lợi nhuận từ quà tặng/thừa kế là Chứng chỉ quỹ sẽ được góp vào thu nhập chịu thuế và được quyết toán hàng năm với mức thuế suất 20% | Tổ chức nước ngoài (được thành lập ngoài lãnh thổ Việt Nam) | 20%, ngoại trừ trường hợp cổ tức được phân phối đã nộp thuế thu nhập doanh nghiệp <sup>(*)</sup> | 0,1% giá trị giao dịch <sup>(*)</sup> | 0,1% giá trị giao dịch <sup>(*)</sup> |  |  |
| Cổ tức                                                      | Chuyển nhượng Chứng chỉ quỹ                                                                                                                                                                                        | Quà tặng/ Thừa kế                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |        |                             |                        |                                  |                                                                                                                                                                                                                    |                                                                         |                                    |                                                                                                                                                                                                                    |                                                                         |                                                  |                                                                                                  |                                                                                                                       |                                                                                                                                     |                                                             |                                                                                                  |                                       |                                       |  |  |
| Cá nhân cư trú là người Việt Nam                            | 2,5% <sup>(*)</sup><br><br>- Thời gian nắm giữ dưới hai (02) năm kể từ ngày mua: 0,1% giá trị giao dịch <sup>(*)</sup><br><br>- Thời gian nắm giữ từ hai (02) năm trở lên kể từ ngày mua: miễn thuế <sup>(*)</sup> | 10% trên giá trị quà tặng/thừa kế là Chứng chỉ quỹ cao hơn 20 triệu VNĐ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |        |                             |                        |                                  |                                                                                                                                                                                                                    |                                                                         |                                    |                                                                                                                                                                                                                    |                                                                         |                                                  |                                                                                                  |                                                                                                                       |                                                                                                                                     |                                                             |                                                                                                  |                                       |                                       |  |  |
| Cá nhân cư trú là người nước ngoài                          | 2,5% <sup>(*)</sup><br><br>- Thời gian nắm giữ dưới hai (02) năm kể từ ngày mua: 0,1% giá trị giao dịch <sup>(*)</sup><br><br>- Thời gian nắm giữ từ hai (02) năm trở lên kể từ ngày mua: miễn thuế <sup>(*)</sup> | 10% trên giá trị quà tặng/thừa kế là Chứng chỉ quỹ cao hơn 20 triệu VNĐ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |        |                             |                        |                                  |                                                                                                                                                                                                                    |                                                                         |                                    |                                                                                                                                                                                                                    |                                                                         |                                                  |                                                                                                  |                                                                                                                       |                                                                                                                                     |                                                             |                                                                                                  |                                       |                                       |  |  |
| Tổ chức trong nước (được thành lập tại Việt Nam)            | 20%, ngoại trừ trường hợp cổ tức được phân phối đã nộp thuế thu nhập doanh nghiệp <sup>(*)</sup>                                                                                                                   | Lợi nhuận từ việc bán Chứng chỉ quỹ được góp vào thu nhập chịu thuế và được quyết toán hàng năm với mức thuế suất 20%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Lợi nhuận từ quà tặng/thừa kế là Chứng chỉ quỹ sẽ được góp vào thu nhập chịu thuế và được quyết toán hàng năm với mức thuế suất 20%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |        |                             |                        |                                  |                                                                                                                                                                                                                    |                                                                         |                                    |                                                                                                                                                                                                                    |                                                                         |                                                  |                                                                                                  |                                                                                                                       |                                                                                                                                     |                                                             |                                                                                                  |                                       |                                       |  |  |
| Tổ chức nước ngoài (được thành lập ngoài lãnh thổ Việt Nam) | 20%, ngoại trừ trường hợp cổ tức được phân phối đã nộp thuế thu nhập doanh nghiệp <sup>(*)</sup>                                                                                                                   | 0,1% giá trị giao dịch <sup>(*)</sup>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 0,1% giá trị giao dịch <sup>(*)</sup>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |        |                             |                        |                                  |                                                                                                                                                                                                                    |                                                                         |                                    |                                                                                                                                                                                                                    |                                                                         |                                                  |                                                                                                  |                                                                                                                       |                                                                                                                                     |                                                             |                                                                                                  |                                       |                                       |  |  |
| 32.                                                         | IX. CÁC THÔNG TIN VỀ QUỸ ĐẦU TƯ a) Phương thức xác định và phân phối lợi nhuận của Quỹ                                                                                                                             | VinaCapital được phân chia lợi nhuận của Quỹ cho Nhà đầu tư theo chính sách phân chia lợi nhuận đã được Ban đại diện quỹ chấp thuận. Lợi nhuận phân chia được trích từ nguồn lợi nhuận để lại của Quỹ. Công Ty Quản Lý Quỹ chỉ được phân chia lợi nhuận khi Quỹ đã hoàn thành hoặc có đủ năng lực tài chính để hoàn thành nghĩa vụ thuế và các nghĩa vụ tài chính khác theo quy định của pháp luật; trích lập đầy đủ các quỹ theo quy định tại Điều lệ Quỹ; ngay sau khi trả hết số lợi nhuận đã định, Quỹ vẫn phải bảo đảm thanh toán đủ các khoản nợ, nghĩa vụ tài sản khác đến hạn. Lịch trình và kế hoạch thực hiện phải được công bố công khai trên trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ. | VinaCapital được phân chia lợi nhuận của Quỹ cho Nhà đầu tư theo chính sách phân chia lợi nhuận <b>được công bố tại Bản cáo bạch này đã được Ban đại diện quỹ chấp thuận.</b> Lợi nhuận phân chia được trích từ nguồn lợi nhuận để lại của Quỹ. Công Ty Quản Lý Quỹ chỉ được phân chia lợi nhuận khi Quỹ đã hoàn thành hoặc có đủ năng lực tài chính để hoàn thành nghĩa vụ thuế và các nghĩa vụ tài chính khác theo quy định của pháp luật; trích lập đầy đủ các quỹ theo quy định tại Điều lệ Quỹ; ngay sau khi trả hết số lợi nhuận đã định, Quỹ vẫn phải bảo đảm thanh toán đủ các khoản nợ, nghĩa vụ tài sản khác đến hạn. Lịch trình và kế hoạch thực hiện phải được công bố công khai trên trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ. | Cập nhật theo Điều lệ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |        |                             |                        |                                  |                                                                                                                                                                                                                    |                                                                         |                                    |                                                                                                                                                                                                                    |                                                                         |                                                  |                                                                                                  |                                                                                                                       |                                                                                                                                     |                                                             |                                                                                                  |                                       |                                       |  |  |

| STT | Điều khoản                                                                        | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch cũ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch mới                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Lý do sửa đổi, bổ sung            |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| 33. | Chương IX.B.9 – Đại hội Nhà đầu tư                                                | Đại hội Nhà đầu tư là cơ quan có thẩm quyền cao nhất của Quỹ... Đại hội Nhà Đầu tư thường niên do Công ty Quản lý Quỹ triệu tập trong thời hạn bốn (04) tháng, kể từ ngày kết thúc năm tài chính...                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Đại hội Nhà đầu tư là cơ quan có thẩm quyền cao nhất của Quỹ... <b>Đại hội Nhà Đầu tư thường niên của Quỹ không bắt buộc phải tổ chức. Trường hợp có tổ chức Đại hội Nhà Đầu tư thường niên thì Đại hội Nhà Đầu tư thường niên do Công ty Quản lý Quỹ triệu tập...Đại hội Nhà Đầu tư thường niên do Công ty Quản lý Quỹ triệu tập trong thời hạn bốn (04) tháng, kể từ ngày kết thúc năm tài chính...</b>                                                                                                                                                                                                                                      | Cập nhật theo Điều lệ Quỹ sửa đổi |
| 34. | Chương IX.B.10 – Ban Đại diện Quỹ                                                 | Ban Đại diện Quỹ có từ ba (03) đến mười một (11) thành viên... Nhiệm kỳ của Ban đại diện Quỹ là năm (05) năm, các thành viên có thể được tái bổ nhiệm mà không có giới hạn số nhiệm kỳ.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Ban Đại diện Quỹ có từ ba (03) đến mười một (11) thành viên... Nhiệm kỳ của Ban đại diện Quỹ <b>không quá</b> là năm (05) năm, các thành viên có thể được tái bổ nhiệm mà không có giới hạn số nhiệm kỳ.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Cập nhật theo Điều lệ Quỹ sửa đổi |
| 35. | Chương IX.B.10 – 13. Kiểm toán, Kế toán và Chế độ báo cáo<br>a) Công ty kiểm toán | Hàng năm Công ty Quản lý Quỹ sẽ đề xuất ít nhất hai (02) công ty kiểm toán thỏa mãn điều kiện theo quy định tại Điều 47 của Điều lệ Quỹ VINACAPITAL-VFF để trình Đại Hội Nhà Đầu Tư cho Ban Đại diện Quỹ xem xét và lựa chọn để ký hợp đồng kiểm toán.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Hàng năm Công ty Quản lý Quỹ sẽ đề xuất ít nhất hai <del>(02)</del> công ty kiểm toán thỏa mãn điều kiện theo quy định tại Điều 47 của Điều lệ Quỹ VINACAPITAL-VFF <b>để trình Đại Hội Nhà Đầu Tư</b> cho <del>Ban Đại diện Quỹ</del> xem xét và lựa chọn để ký hợp đồng kiểm toán.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Cập nhật theo Điều lệ Quỹ sửa đổi |
| 36. | Chương X.A – Căn cứ pháp lý                                                       | 1. Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 được Quốc hội Nước Cộng Hòa Xã hội Chủ Nghĩa Việt Nam thông qua vào ngày 26 tháng 11 năm 2019, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021;<br>2. Luật Doanh Nghiệp số 59/2020/QH14 do Quốc Hội thông qua ngày 17 tháng 06 năm 2020 và có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021 và các văn bản hướng dẫn thi hành Luật Doanh Nghiệp;<br>3. Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Chính Phủ quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Chứng Khoán, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021;<br>4. Nghị định số 156/2020/NĐ-CP ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Chính phủ về xử phạt vi phạm hành chính | 1. Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 được Quốc hội Nước Cộng Hòa Xã hội Chủ Nghĩa Việt Nam thông qua vào ngày 26 tháng 11 năm 2019, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021;<br>2. Luật Doanh Nghiệp số 59/2020/QH14 do Quốc Hội thông qua ngày 17 tháng 06 năm 2020 và có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021 và các văn bản hướng dẫn thi hành Luật Doanh Nghiệp;<br><b>3. Luật số 56/2024/QH15 do Quốc hội thông qua ngày 29 tháng 11 năm 2024 sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật Chứng khoán, Luật Kế toán, Luật Kiểm toán độc lập, Luật Ngân sách Nhà nước, Luật Quản lý, sử dụng tài sản công, Luật Quản lý thuế, Luật Thuế thu</b> | Cập nhật văn bản pháp luật mới    |

| STT | Điều khoản | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch cũ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch mới                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Lý do sửa đổi, bổ sung |
|-----|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
|     |            | <p>trong lĩnh vực chứng khoán và thị trường chứng khoán, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021;</p> <p>5. Thông tư số 99/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ Tài Chính hướng dẫn về hoạt động của công ty quản lý quỹ đầu tư chứng khoán, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021;</p> <p>6. Thông tư số 98/2020/TT-BTC của Bộ Tài chính ngày 16 tháng 11 năm 2020 hướng dẫn hoạt động và quản lý quỹ đầu tư chứng khoán, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021;</p> <p>7. Thông tư số 198/2012/TT-BTC ngày 15 tháng 11 năm 2012 của Bộ Tài chính hướng dẫn chế độ kế toán áp dụng với quỹ mở;</p> <p>8. Thông tư số 96/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ Tài chính hướng dẫn về công bố thông tin trên thị trường chứng khoán, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021;</p> <p>9. Thông tư số 101/2021/TT-BTC ngày 17 tháng 11 năm 2021 của Bộ Tài chính quy định về giá dịch vụ trong lĩnh vực chứng khoán áp dụng tại Sở giao dịch chứng khoán và Tổng công ty lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam; có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2022.</p> <p>10. Thông tư số 102/2021/TT-BTC ngày 17 tháng 11 năm 2021 của Bộ Tài chính quy định giá dịch vụ trong lĩnh vực chứng khoán áp dụng tại các tổ chức kinh doanh chứng khoán, ngân hàng thương mại tham gia vào thị trường chứng khoán Việt Nam, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2022;</p> <p>11. Thông tư số 125/2011/TT-BTC ngày 5 tháng 9 năm 2011 của Bộ Tài chính hướng dẫn chế độ kế toán áp dụng cho công ty quản lý quỹ;</p> <p>12. Thông tư số 197/2015/TT-BTC ngày 03 tháng 12 năm 2015 của Bộ Tài chính ban hành quy định về hành nghề chứng khoán; và</p> <p>Các văn bản pháp luật có liên quan khác.</p> | <p><b>nhập cá nhân, Luật Dự trữ Quốc gia, Luật Xử lý vi phạm hành chính;</b></p> <p>4. Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Chính Phủ quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Chứng Khoán, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021;</p> <p><b>5. Nghị định số 245/2025/NĐ-CP ngày 11 tháng 9 năm 2025 của Chính Phủ sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định 155/2020/NĐ-CP ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Chính Phủ quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Chứng Khoán;</b></p> <p>6. Nghị định số 156/2020/NĐ-CP ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Chính phủ về xử phạt vi phạm hành chính trong lĩnh vực chứng khoán và thị trường chứng khoán, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021;</p> <p><b>7. Nghị định số 306/2025/NĐ-CP ngày 25 tháng 11 năm 2025 sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định số 156/2020/NĐ-CP ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Chính Phủ quy định xử phạt vi phạm hành chính trong lĩnh vực chứng khoán và thị trường chứng khoán (được sửa đổi, bổ sung một số điều theo Nghị định số 128/2021/NĐ-CP ngày 30 tháng 12 năm 2021 của Chính Phủ) và Nghị định số 158/2020/NĐ-CP ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Chính Phủ về chứng khoán phái sinh và thị trường chứng khoán phái sinh;</b></p> <p>8. Thông tư số 99/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ Tài Chính hướng dẫn về hoạt động của công ty quản lý quỹ đầu tư chứng khoán, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021;</p> <p>9. Thông tư số 96/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ Tài Chính hướng dẫn về công bố thông tin trên thị trường chứng khoán, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021;</p> <p><b>10. Thông tư số 68/2024/TT-BTC ngày 18 tháng 9 năm 2024 của Bộ Tài chính sửa đổi, bổ sung một số điều của các Thông tư quy định về giao dịch chứng khoán</b></p> |                        |

| STT | Điều khoản | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch cũ | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch mới                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Lý do sửa đổi, bổ sung |
|-----|------------|-------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
|     |            |                                     | <p>trên hệ thống giao dịch chứng khoán; bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán; hoạt động của công ty chứng khoán và công bố thông tin trên thị trường chứng khoán, có hiệu lực từ ngày 02 tháng 11 năm 2024;</p> <p>11. Thông tư số 98/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ Tài Chính hướng dẫn hoạt động và quản lý quỹ đầu tư chứng khoán, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021;</p> <p><b>12. Thông tư số 136/2025/TT-BTC ngày 29 tháng 12 năm 2025 của Bộ Tài Chính sửa đổi, bổ sung một số điều của Thông tư số 98/2020/TT-BTC của Bộ Tài Chính hướng dẫn hoạt động và quản lý quỹ đầu tư chứng khoán, có hiệu lực từ ngày 12 tháng 02 năm 2026;</b></p> <p>13. Thông tư số 198/2012/TT-BTC ngày 15 tháng 11 năm 2012 của Bộ Tài Chính hướng dẫn chế độ kế toán áp dụng với quỹ mở;</p> <p>14. Thông tư số 125/2011/TT-BTC ngày 5 tháng 9 năm 2011 của Bộ Tài Chính hướng dẫn chế độ kế toán áp dụng cho công ty quản lý quỹ;</p> <p><b>15. Thông tư số 83/2024/TT-BTC ngày 26 tháng 11 năm 2024 của Bộ Tài Chính về việc hướng dẫn cơ chế, chính sách về giá dịch vụ trong lĩnh vực chứng khoán do Nhà nước định giá áp dụng tại Sở Giao dịch chứng khoán Việt Nam và các công ty con, Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam; có hiệu lực từ ngày 10 tháng 01 năm 2025;</b></p> <p><del>10. Thông tư số 101/2021/TT-BTC ngày 17 tháng 11 năm 2021 của Bộ Tài chính quy định về giá dịch vụ trong lĩnh vực chứng khoán áp dụng tại Sở giao dịch chứng khoán và Tổng công ty lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam; có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2022.</del></p> <p><del>11. Thông tư số 102/2021/TT-BTC ngày 17 tháng 11 năm 2021 của Bộ Tài chính quy định giá dịch vụ trong lĩnh vực chứng khoán áp dụng tại các tổ chức kinh doanh chứng</del></p> |                        |

| STT | Điều khoản                                                                                  | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch cũ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch mới                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Lý do sửa đổi, bổ sung         |
|-----|---------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
|     |                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | <p>khoán, ngân hàng thương mại tham gia vào thị trường chứng khoán Việt Nam, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2022;</p> <p>12. Thông tư số 197/2015/TT-BTC ngày 03 tháng 12 năm 2015 của Bộ Tài chính ban hành quy định về hành nghề chứng khoán; và</p> <p>16. Thông tư số 135/2025/TT-BTC ngày 26 tháng 12 năm 2025 của Bộ Tài Chính quy định về hành nghề chứng khoán;</p> <p>17. Thông tư số 18/2025/TT-BTC ngày 26 tháng 4 năm 2025 của Bộ Tài chính sửa đổi, bổ sung một số điều của Thông tư số 119/2020/TT-BTC ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Bộ trưởng Bộ Tài Chính quy định hoạt động đăng ký, lưu ký, bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán, Thông tư số 96/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ trưởng Bộ Tài Chính hướng dẫn công bố thông tin trên thị trường chứng khoán đã được sửa đổi, bổ sung một số điều theo thông tư số 68/2024/TT-BTC ngày 18 tháng 9 năm 2024 của Bộ trưởng Bộ Tài Chính, có hiệu lực từ ngày 05 tháng 05 năm 2025;</p> <p>Các văn bản pháp luật có liên quan khác.</p> |                                |
| 37. | <p>Chương X.B – Giao dịch Chứng chỉ Quỹ</p> <p>2. Tần suất, ngày và thời điểm giao dịch</p> | <p>Trường hợp ngày giao dịch rơi vào ngày nghỉ lễ, ngày nghỉ bù theo quy định pháp luật và/hoặc quy định nội bộ của Công ty Quản lý Quỹ, <del>cụ thể là ngày nghỉ Giáng sinh và/hoặc ngày nghỉ du lịch của công ty</del> (Công ty Quản lý Quỹ sẽ thông báo trên trang thông tin điện tử, nếu có), nhưng vẫn đảm bảo tần suất giao dịch tối thiểu hai (2) lần trong một (1) tháng theo quy định pháp luật hiện hành, thì việc giao dịch Chứng chỉ Quỹ sẽ được thực hiện vào Ngày giao dịch kế tiếp của Quỹ.</p> | <p>Trường hợp ngày giao dịch rơi vào ngày nghỉ lễ, <b>các ngày làm việc bù rơi vào ngày Thứ Bảy và/hoặc Chủ Nhật</b>, ngày nghỉ bù theo quy định pháp luật và/hoặc quy định nội bộ của Công ty Quản lý Quỹ, <del>cụ thể là ngày nghỉ Giáng sinh và/hoặc ngày nghỉ du lịch của công ty</del> (Công ty Quản lý Quỹ sẽ thông báo trên trang thông tin điện tử, nếu có), nhưng vẫn đảm bảo tần suất giao dịch tối thiểu hai (2) lần trong một (1) tháng theo quy định pháp luật hiện hành, thì việc giao dịch Chứng chỉ Quỹ sẽ được thực hiện vào Ngày giao dịch kế tiếp của Quỹ.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <p>Điều chỉnh theo Điều lệ</p> |

| STT | Điều khoản                                                                                    | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch cũ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch mới                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Lý do sửa đổi, bổ sung  |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| 38. | Chương X.B –<br>Giao dịch Chứng<br>chỉ Quỹ<br><br>4. Thời điểm<br>đóng sổ lệnh                | Thời Điểm Đóng Sổ Lệnh sẽ được ghi nhận tại các Điểm Nhận Lệnh là 14 giờ 40 phút (giờ Việt Nam) ngày T-1. Trường hợp ngày đóng sổ lệnh rơi vào ngày lễ hoặc ngày nghỉ bù ngày lễ theo quy định pháp luật và/hoặc quy định nội bộ của Công ty Quản lý Quỹ (nếu có), nhưng vẫn đảm bảo tần suất giao dịch tối thiểu hai (2) lần trong một (1) tháng theo quy định pháp luật hiện hành, thì thời điểm đóng sổ lệnh là ngày làm việc liền kề trước ngày đóng sổ lệnh. Với những lệnh giao dịch hợp lệ, Giá Trị Tài Sản Ròng của Ngày Giao Dịch T sẽ được áp dụng để xác định giá giao dịch.                                                                                            | Thời Điểm Đóng Sổ Lệnh sẽ được ghi nhận tại các Điểm Nhận Lệnh là 14 giờ 40 phút (giờ Việt Nam) ngày T-1. Trường hợp ngày đóng sổ lệnh rơi vào ngày <b>nghỉ lễ, các ngày làm việc bù rơi vào Thứ Bảy và/hoặc Chủ Nhật</b> hoặc ngày nghỉ bù ngày lễ theo quy định pháp luật và/hoặc quy định nội bộ của Công ty Quản lý Quỹ (nếu có) <b>được thông tin chi tiết trên trang thông tin điện tử của Công ty Quản lý Quỹ, nhưng vẫn đảm bảo tần suất giao dịch tối thiểu hai (2) lần trong một (1) tháng</b> theo quy định pháp luật hiện hành, thì thời điểm <del>việc</del> đóng sổ <del>nhận</del> lệnh là <b>sẽ được thực hiện vào</b> ngày làm việc liền kề trước ngày <del>đóng sổ lệnh</del> đó. Với những lệnh giao dịch hợp lệ, Giá Trị Tài Sản Ròng của Ngày Giao Dịch T sẽ được áp dụng để xác định giá giao dịch.                             | Sửa đổi theo Điều lệ    |
| 39. | Chương X.B –<br>Giao dịch Chứng<br>chỉ Quỹ<br><br>6. Quy trình<br>giao dịch bán và<br>giá bán | Khi đặt lệnh bán, Nhà đầu tư sẽ đặt bán một số lượng Chứng chỉ Quỹ xác định, tính đến số thập phân thứ hai (ví dụ 500,12 Chứng chỉ Quỹ). Do giá trị tài sản ròng của Quỹ VINACAPITAL-VFF được xác định vào Ngày giao dịch, nên tại thời điểm đặt lệnh Nhà đầu tư sẽ chưa biết được chính xác số tiền thực nhận. Số tiền Nhà đầu tư nhận bằng số chứng chỉ quỹ đặt bán nhân giá trị tài sản ròng của một Đơn vị Quỹ trừ giá dịch vụ mua lại Chứng chỉ Quỹ (làm tròn đến đơn vị đồng) và các khoản thuế, phí (bao gồm cả phí chuyển tiền) theo quy định của pháp luật. Giá giao dịch sau lần phát hành Chứng chỉ Quỹ lần đầu ra công chúng là giá sẽ thực hiện trong Ngày giao dịch. | Khi đặt lệnh bán, Nhà đầu tư sẽ đặt bán một số lượng Chứng chỉ Quỹ xác định, tính đến số thập phân thứ hai (ví dụ 500,12 Chứng chỉ Quỹ). Do giá trị tài sản ròng của Quỹ VINACAPITAL-VFF được xác định vào Ngày giao dịch, nên tại thời điểm đặt lệnh Nhà đầu tư sẽ chưa biết được chính xác số tiền thực nhận. Số tiền Nhà đầu tư nhận bằng số chứng chỉ quỹ đặt bán nhân giá trị tài sản ròng của một Đơn vị Quỹ trừ giá dịch vụ mua lại Chứng chỉ Quỹ (làm tròn đến đơn vị đồng) và các khoản thuế, phí (bao gồm cả phí chuyển tiền) theo quy định của pháp luật. <b>Trong trường hợp Quỹ áp dụng mức phòng vệ thanh khoản, mức giá mà Công Ty Quản Lý Quỹ phải thanh toán cho Nhà đầu tư được trừ thêm mức phòng vệ thanh khoản</b> Giá giao dịch sau lần phát hành Chứng chỉ Quỹ lần đầu ra công chúng là giá sẽ thực hiện trong Ngày giao dịch. | Điều chỉnh theo Điều lệ |
| 40. | Chương X.B –<br>Giao dịch Chứng<br>chỉ Quỹ                                                    | Số tiền thu được từ lệnh bán thành công, sau khi trừ phí chuyển tiền và phí (nếu có) sẽ hoặc tài khoản giao dịch chứng khoán của Nhà đầu tư do Nhà đầu tư chỉ định được chuyển trả vào tài khoản ngân hàng của Nhà đầu tư hoặc tài khoản ngân hàng do Nhà đầu tư chỉ định                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Số tiền thu được từ lệnh bán thành công, sau khi trừ phí chuyển tiền và phí (nếu có) sẽ <b>được Quỹ chuyển khoản vào tài khoản ngân hàng của Nhà đầu tư, Đại Lý Ký Danh đã đăng ký hoặc tài khoản ngân hàng do Nhà đầu tư chỉ định hoặc tài khoản giao dịch chứng khoán của Nhà đầu</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Điều chỉnh theo Điều lệ |

| STT | Điều khoản                                            | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch cũ                                                                                                                                                       | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch mới                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Lý do sửa đổi, bổ sung                                          |
|-----|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
|     | 8. Thời gian thanh toán cho Nhà đầu tư                | trong vòng năm (05) ngày làm việc kể từ ngày giao dịch Chứng chỉ Quỹ.                                                                                                                     | <del>tu do Nhà đầu tư chỉ định được chuyển trả vào tài khoản ngân hàng của Nhà đầu tư hoặc tài khoản ngân hàng do Nhà đầu tư chỉ định</del> trong vòng năm (05) ngày làm việc kể từ ngày giao dịch Chứng chỉ Quỹ. <b>Nhà Đầu Tư cần đảm bảo thông tin tài khoản trong Sổ Đăng Ký là chính xác để tránh chậm trễ hoặc không nhận được tiền thanh toán bán Chứng chỉ quỹ.</b> |                                                                 |
| 41. | Chương X.D.3 – D. Các chương trình đầu tư             | Chương trình phúc lợi tiết kiệm đầu tư dài hạn (VinaCapital Long-term Savings scheme- VinaLTS).<br>...<br>Mức giá dịch vụ phát hành áp dụng đối với chương trình VinaLTS tối đa là 2%.    | <b>Chương Trình Phúc Lợi Đầu Tư Dài Hạn (VinaCapital WealthBuilder).</b> <del>Chương trình phúc lợi tiết kiệm đầu tư dài hạn (VinaCapital Long-term Savings scheme- VinaLTS).</del><br><br>Mức giá dịch vụ phát hành áp dụng đối với chương trình VinaLTS tối đa là 2%.                                                                                                     | Cập nhật tên chương trình theo thực tế hoạt động                |
| 42. | XVI. PHỤ LỤC ĐÍNH KÈM                                 | Phụ Lục 1: Quy Trình Và Các Hướng Dẫn Giao Dịch Đơn Vị Quỹ<br>Phụ Lục 2: Danh Sách Các Đại Lý Phân Phối Và Điểm Nhận Lệnh<br>Phụ Lục 3: Phương Pháp Xác Định Giá Trị Tài Sản Ròng Của Quỹ | Phụ Lục 1: Quy Trình Và Các Hướng Dẫn Giao Dịch Đơn Vị Quỹ<br>Phụ Lục 2: Danh Sách Các Đại Lý Phân Phối Và Điểm Nhận Lệnh<br>Phụ Lục 3: Phương Pháp Xác Định Giá Trị Tài Sản Ròng Của Quỹ<br><b>Phụ Lục 4: Chính Sách Áp Dụng Mức Phòng Vệ Thanh Khoản</b>                                                                                                                  | Cập nhật danh sách phụ lục                                      |
| 43. |                                                       |                                                                                                                                                                                           | <b>ĐẠI DIỆN CÓ THẨM QUYỀN<br/>CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ<br/>(kí, ghi rõ họ tên, đóng dấu)</b><br><br><b>NGUYỄN HOÀI THU<br/>CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ</b>                                                                                                                                                                                                                        | Bổ sung chữ ký của Chủ tịch hội đồng quản trị theo Thông tư 136 |
| 44. | PHỤ LỤC 1 – DANH SÁCH CÁC TỔ CHỨC PHÂN PHỐI CHỨNG CHỈ |                                                                                                                                                                                           | Thay đổi toàn văn                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Cập nhật danh sách và thông tin đại lý phân phối                |

| STT | Điều khoản                                                  | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch cũ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch mới                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Lý do sửa đổi, bổ sung                     |
|-----|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
|     | QUỸ<br>VINACAPITAL-<br>VFF                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                            |
| 45. | PHỤ LỤC 2:<br>PHƯƠNG PHÁP                                   | Tiền (VNĐ)<br>Số dư tiền mặt tại ngày trước Ngày Định Giá.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Tiền (VNĐ)<br>Số dư tiền mặt tại ngày trước Ngày Định Giá.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Sửa đổi cho phù hợp với quy định pháp luật |
| 46. | XÁC ĐỊNH GIÁ TRỊ<br>TÀI SẢN CỦA QUỸ<br>VINACAPITAL -<br>VFF | Tín phiếu kho bạc, chứng chỉ tiền gửi có thể chuyển nhượng và các công cụ thị trường tiền tệ khác<br>Giá mua cộng với lãi lũy kế tính tới ngày trước Ngày Định Giá                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Tín phiếu kho bạc, chứng chỉ tiền gửi có thể chuyển nhượng và các công cụ thị trường tiền tệ khác<br>= Giá mua cộng với lãi lũy kế tính tới ngày trước Ngày Định Giá.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                            |
| 47. | 2. Phương pháp<br>định giá tài sản                          | Các công cụ không trả lãi bao gồm tín phiếu, trái phiếu, giấy tờ có giá và các công cụ không trả lãi khác<br>Giá yết trên hệ thống giao dịch của Sở giao dịch chứng khoán; trường hợp không có giá yết thì mức giá được xác định theo hoặc mô hình chiết khấu dòng tiền căn cứ vào lãi suất trúng thầu hoặc một lãi suất khác do Ban đại diện quỹ chấp thuận và thời gian nắm giữ công cụ.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Các công cụ không trả lãi bao gồm tín phiếu, trái phiếu, giấy tờ có giá và các công cụ không trả lãi khác<br>Giá yết <b> bình quân </b> trên hệ thống giao dịch của Sở giao dịch chứng khoán; trường hợp không có giá yết thì mức giá được xác định theo hoặc mô hình chiết khấu dòng tiền căn cứ vào lãi suất trúng thầu hoặc một lãi suất khác do Ban đại diện quỹ chấp thuận và thời gian nắm giữ công cụ.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                            |
| 48. |                                                             | Trái phiếu niêm yết<br>Được xác định theo giá yết bình quân gia quyền (giá sạch) của các giao dịch thông thường (outright) trên hệ thống giao dịch hoặc tên gọi khác, tùy thuộc vào quy định nội bộ của Sở giao dịch chứng khoán tại ngày có giao dịch gần nhất trước Ngày Định Giá cộng lãi lũy kế.<br>Trừ các trường hợp sau:<br><ul style="list-style-type: none"> <li>Không có giao dịch trên hệ thống tại Sở giao dịch Chứng khoán nhiều hơn mười lăm (15) ngày tính đến Ngày Định Giá; hoặc</li> <li>Chỉ có giao dịch trên hệ thống giao dịch với giá có biến động bất thường theo chi tiết được đề cập trong Sổ tay định giá</li> </ul> thì giá trái phiếu được thực hiện theo chi tiết được đề cập trong Sổ tay định giá được Ban đại diện Quỹ phê duyệt | Trái phiếu niêm yết, <b>Trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ đăng ký giao dịch trên Sở giao dịch chứng khoán</b><br><del>Được xác định theo</del> Giá yết bình quân gia quyền (giá sạch) của các giao dịch thông thường (outright) trên hệ thống giao dịch hoặc tên gọi khác, tùy thuộc vào quy định nội bộ của Sở giao dịch chứng khoán tại ngày có giao dịch gần nhất trước Ngày Định Giá cộng lãi lũy kế.<br><b>Trường hợp không có giao dịch nhiều hơn mười lăm (15) ngày tính đến Ngày Định Giá hoặc giá thị trường có biến động bất thường vượt quá +/- 0,3% so với giá mua bình quân gia quyền của trái phiếu đó, giá trái phiếu là một trong các mức giá sau:</b><br><ul style="list-style-type: none"> <li>(i) Giá mua cộng lãi lũy kế; hoặc</li> <li>(ii) Mệnh giá cộng lãi lũy kế; hoặc</li> <li>(iii) Giá xác định theo phương pháp đã được Ban đại diện Quỹ chấp thuận.</li> </ul> Trừ các trường hợp sau: |                                            |

| STT | Điều khoản | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch cũ                                                                                                           | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch mới                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Lý do sửa đổi, bổ sung |
|-----|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
|     |            |                                                                                                                                               | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Không có giao dịch trên hệ thống tại Sở giao dịch Chứng khoán nhiều hơn mười lăm (15) ngày tính đến Ngày Định Giá; hoặc</li> <li>• Chỉ có giao dịch trên hệ thống giao dịch với giá có biến động bất thường theo chi tiết được đề cập trong Sổ tay định giá</li> </ul> <p>thì giá trái phiếu được thực hiện theo chi tiết được đề cập trong Sổ tay định giá được Ban đại diện Quý phê duyệt</p>                                                                                    |                        |
| 49. |            | Trái phiếu được chấp thuận niêm yết nhưng chưa có ngày giao dịch đầu tiên và Trái phiếu hủy niêm yết<br>Chi tiết quy định tại Sổ tay định giá | Trái phiếu được chấp thuận niêm yết nhưng chưa có ngày giao dịch đầu tiên, <b>áp dụng cho trái phiếu niêm yết và trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ đã đăng ký giao dịch trên hệ thống giao dịch của Sở giao dịch và Trái phiếu hủy niêm yết</b><br><b>Giá trái phiếu được xác định là một trong các mức giá sau:</b><br>(i) Giá mua cộng lãi lũy kế; hoặc<br>(ii) Mệnh giá cộng lãi lũy kế; hoặc<br>(iii) Giá xác định theo phương pháp đã được Ban đại diện quỹ chấp thuận. Chi tiết quy định tại Sổ tay định giá |                        |
| 50. |            |                                                                                                                                               | Trái phiếu bị hủy niêm yết theo quy định của Sở giao dịch chứng khoán do gần đến ngày đáo hạn hoặc do tổ chức phát hành mua lại toàn bộ trước ngày đáo hạn (đáo hạn sớm), <b>áp dụng cho trái phiếu niêm yết và trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ đã đăng ký giao dịch trên hệ thống giao dịch của Sở giao dịch</b><br><br>Giá trái phiếu sẽ được xác định là mệnh giá cộng lãi lũy kế.                                                                                                                            |                        |
| 51. |            |                                                                                                                                               | Trái phiếu bị hủy niêm yết hoặc hủy đăng ký giao dịch vì các lý do khác, <b>áp dụng cho trái phiếu niêm yết và trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ đã đăng ký giao dịch trên hệ thống giao dịch của Sở giao dịch</b><br><br>Giá xác định theo phương pháp được Ban đại diện quỹ chấp thuận theo từng trường hợp cụ thể.                                                                                                                                                                                              |                        |
| 52. |            | Trái phiếu không niêm yết                                                                                                                     | Trái phiếu không niêm yết                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                        |

| STT | Điều khoản | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch cũ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch mới                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Lý do sửa đổi, bổ sung |
|-----|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
|     |            | <p>Giá trái phiếu là giá được xác định theo một trong các phương pháp sau, chi tiết quy định tại sổ tay định giá:</p> <p>(i) Giá yết (nếu có) trên các hệ thống báo giá cộng lãi suất cuống phiếu tính tới ngày trước ngày định giá; hoặc</p> <p>(ii) Giá mua (giá sạch) cộng lãi lũy kế; hoặc</p> <p>(iii) Mệnh giá cộng lãi lũy kế; hoặc</p> <p>Giá xác định theo phương pháp đã được Ban đại diện Quỹ chấp thuận.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | <p>Giá trái phiếu là giá được xác định theo một trong các phương pháp sau, chi tiết <b>thứ tự ưu tiên được</b> quy định tại Sổ tay định giá:</p> <p>(i) Giá yết (nếu có) trên các hệ thống báo giá cộng lãi suất <del>lũy kế cuống phiếu</del> tính tới ngày trước Ngày Định Giá; hoặc</p> <p>(ii) Giá mua (giá sạch) cộng lãi lũy kế; hoặc</p> <p>(iii) Mệnh giá cộng lãi lũy kế; hoặc</p> <p>Giá xác định theo phương pháp đã được Ban đại diện quỹ chấp thuận.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                        |
| 53. |            | <p>Cổ phiếu niêm yết trên Sở Giao Dịch Chứng Khoán, cổ phiếu của Công ty đại chúng đăng ký giao dịch trên hệ thống UpCom</p> <p>Được xác định theo giá thị trường, là 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.</p> <p>Trong trường hợp không có giao dịch nhiều hơn mười lăm (15) ngày tính đến Ngày Định Giá, giá cổ phiếu là giá được xác định theo một trong các mức giá sau đây với thứ tự ưu tiên được quy định chi tiết tại sổ tay định giá:</p> <p>(i) 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 mười hai (12) tháng trước Ngày định giá; hoặc</p> <p>(ii) Giá trị sổ sách; hoặc</p> <p>(iii) Giá mua; hoặc</p> <p>Giá xác định theo phương pháp khác đã được Ban đại diện Quỹ chấp thuận.</p> | <p>Cổ phiếu niêm yết trên Sở giao dịch chứng khoán, cổ phiếu chào bán riêng lẻ của tổ chức niêm yết, <b>cổ phiếu chào bán thêm ra công chúng của tổ chức niêm yết</b> <del>cổ phiếu của Công ty đại chúng đăng ký giao dịch trên hệ thống UpCom</del></p> <p><del>Được xác định theo</del>Giá thị trường, là Giá đóng cửa (hoặc tên gọi khác), tùy thuộc vào quy định nội bộ của Sở giao dịch chứng khoán của ngày <del>có</del> giao dịch gần nhất trước Ngày Định Giá.</p> <p>Trong trường hợp không có giao dịch nhiều hơn mười lăm (15) ngày tính đến Ngày Định Giá, giá cổ phiếu là giá được xác định theo một trong các mức giá sau đây với <del>thứ tự ưu tiên</del> được quy định chi tiết tại Sổ tay định giá:</p> <p>(i) 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 mười hai (12) tháng trước Ngày Định Giá; hoặc</p> <p>(ii) Giá trị sổ sách; hoặc</p> <p>(iii) Giá mua; hoặc</p> <p>Giá xác định theo phương pháp khác đã được Ban đại diện quỹ chấp thuận.</p> |                        |
| 54. |            | <p>Cổ phiếu của công ty đại chúng đang thực hiện thủ tục chuyển sàn giao dịch</p> <p>Trong thời gian công ty đại chúng đang thực hiện thủ tục chuyển sàn giao dịch, cổ phiếu được định giá theo giá</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <p><b>Cổ phiếu của Công ty đại chúng đăng ký giao dịch trên hệ thống UpCom, cổ phiếu chào bán riêng lẻ của tổ chức đăng ký giao dịch, cổ phiếu chào bán thêm ra công chúng của tổ chức đăng ký giao dịch</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                        |

| STT | Điều khoản | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch cũ                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch mới                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Lý do sửa đổi, bổ sung |
|-----|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
|     |            | <p>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.</p>                                                                                                                                                                                         | <p><b>Giá đóng cửa hoặc tên gọi khác, tùy thuộc vào quy định nội bộ của Sở giao dịch chứng khoán của ngày giao dịch gần nhất trước Ngày Định Giá.</b></p> <p>Trường hợp không có giao dịch nhiều hơn mười lăm (15) ngày tính đến Ngày Định Giá, giá cổ phiếu là giá được xác định theo một trong các mức giá sau đây với quy định chi tiết tại Sở tay định giá:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) 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 mười hai (12) tháng trước Ngày Định Giá; hoặc</li> <li>(ii) Giá trị sổ sách; hoặc</li> <li>(iii) Giá mua; hoặc</li> <li>(iv) Giá xác định theo phương pháp khác đã được Ban đại diện quỹ chấp thuận.</li> </ul> <p><del>Cổ phiếu của công ty đại chúng đang thực hiện thủ tục chuyển nhượng giao dịch</del></p> <p><del>Trong thời gian công ty đại chúng đang thực hiện thủ tục chuyển nhượng giao dịch, cổ phiếu được định giá theo 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.</del></p> |                        |
| 55. |            | <p>Cổ phiếu bị đình chỉ giao dịch, hoặc hủy niêm yết hoặc hủy đăng ký giao dịch</p> <p>Là giá được xác định theo một trong các phương pháp sau:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) Giá trị sổ sách; hoặc</li> <li>(ii) Mệnh giá; hoặc</li> </ul> <p>Giá xác định theo phương pháp khác đã được Ban đại diện quỹ chấp thuận.</p> | <p>Cổ phiếu bị đình chỉ giao dịch, hoặc hủy niêm yết hoặc hủy đăng ký giao dịch <b>không phải do thay đổi Sở giao dịch chứng khoán</b></p> <p>Là giá được xác định theo một trong các phương pháp sau:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) Giá trị sổ sách; hoặc</li> <li>(ii) Mệnh giá; hoặc</li> <li>(iii) Giá xác định theo phương pháp khác đã được Ban đại diện quỹ chấp thuận.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                        |
| 56. |            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <p><b>Cổ phiếu bị hủy niêm yết hoặc bị hủy đăng ký giao dịch do thay đổi Sở giao dịch chứng khoán</b></p> <p><b>Giá đóng cửa hoặc tên gọi khác, tùy thuộc vào quy định nội bộ của Sở giao dịch chứng khoán của ngày giao dịch gần nhất trước Ngày Định Giá.</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                        |

| STT | Điều khoản | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch cũ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch mới                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Lý do sửa đổi, bổ sung |
|-----|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
|     |            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | <p>Trường hợp không có giao dịch nhiều hơn mười lăm (15) ngày tính đến Ngày Định Giá, giá cổ phiếu là giá được xác định theo một trong các mức giá sau với quy định chi tiết tại Sổ tay định giá:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) 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 mười hai (12) tháng trước Ngày Định Giá; hoặc</li> <li>(ii) Giá trị sổ sách; hoặc</li> <li>(iii) Giá mua; hoặc</li> </ul> <p>Giá xác định theo phương pháp khác đã được Ban đại diện quỹ chấp thuận.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                        |
| 57. |            | <p>Cổ phần, phần vốn góp khác</p> <p>Giá thị trường là giá trung bình của các giao dịch thực hiện thành công tại ngày giao dịch gần nhất trước ngày định giá do tối thiểu ba (03) tổ chức báo giá cung cấp. Trường hợp không có đủ báo giá của ba (03) tổ chức báo giá thì mức giá được xác định theo một trong các phương pháp sau, với thứ tự ưu tiên được quy định chi tiết tại sổ tay định giá:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) Giá của kỳ định giá gần nhất theo chi tiết tại Sổ tay định giá; hoặc</li> <li>(ii) Giá mua/giá trị vốn góp; hoặc</li> <li>(iii) Giá trị sổ sách; hoặc</li> </ul> <p>Giá xác định theo một phương pháp khác được Ban Đại Diện Quỹ chấp thuận.</p> | <p>Cổ phần, phần vốn góp khác</p> <p>Giá thị trường là giá trung bình của các giao dịch thực hiện thành công tại ngày giao dịch gần nhất trước ngày định giá <del>do dựa trên báo giá (giá trung bình của các giao dịch thực hiện thành công) tại ngày giao dịch gần nhất trước Ngày Định Giá của</del> tối thiểu ba (03) tổ chức báo giá <del>không phải là Người Có Liên Qan của Công Ty Quản Lý Quỹ và được Ban đại diện quỹ phê duyệt</del> cung cấp. Trường hợp không có đủ báo giá của ba (03) tổ chức báo giá thì mức giá được xác định theo một trong các phương pháp sau, với <del>thứ tự ưu tiên</del> được quy định chi tiết tại Sổ tay định giá:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) Giá của kỳ định giá gần nhất theo chi tiết tại Sổ tay định giá; hoặc</li> <li>(ii) Giá mua/giá trị vốn góp; hoặc</li> <li>(iii) Giá trị sổ sách; hoặc</li> </ul> <p>Giá xác định theo một phương pháp khác được Ban đại diện quỹ chấp thuận.</p> |                        |
| 58. |            | <p>Cổ phiếu bị đình chỉ giao dịch, hoặc hủy niêm yết hoặc hủy đăng ký giao dịch</p> <p>Là giá được xác định theo một trong các phương pháp sau:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) Giá trị sổ sách; hoặc</li> <li>(ii) Mệnh giá; hoặc</li> <li>(iii) Giá xác định theo phương pháp khác đã được</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <p>Cổ phiếu bị đình chỉ giao dịch, hoặc hủy niêm yết hoặc hủy đăng ký giao dịch <b>không phải do thay đổi Sở giao dịch chứng khoán</b></p> <p>Là giá được xác định theo một trong các phương pháp sau:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) Giá trị sổ sách; hoặc</li> <li>(ii) Mệnh giá; hoặc</li> <li>(iii) Giá xác định theo phương pháp khác đã được Ban đại</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                        |

| STT | Điều khoản | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch cũ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch mới                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Lý do sửa đổi, bổ sung |
|-----|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
| 59. |            | <p>Ban đại diện Quỹ chấp thuận.</p> <p>Quyền mua cổ phiếu</p> <p>Giá trị quyền mua là hiệu số lớn nhất và lớn hơn không (0) của giá cổ phiếu và giá phát hành quyền mua nhân tỷ lệ chuyển đổi.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <p>diện Quỹ chấp thuận</p> <p>Quyền mua cổ phiếu</p> <p>Giá trị quyền mua cổ phiếu là phần chênh lệch dương giữa giá thị trường của cổ phiếu tại ngày giao dịch gần nhất trước Ngày Định Giá và giá thực hiện quyền mua nhân với tỷ lệ thực hiện quyền.</p> <p>Giá trị quyền mua là hiệu số lớn nhất và lớn hơn không (0) của giá cổ phiếu và giá phát hành quyền mua nhân tỷ lệ chuyển đổi.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                        |
| 60. |            | <p>Chứng chỉ quỹ đại chúng niêm yết</p> <p>Được xác định theo giá thị trường, là 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.</p> <p>Trong trường hợp không có giao dịch nhiều hơn 15 ngày tính đến Ngày Định Giá, giá của chứng chỉ quỹ là giá được xác định theo một trong các phương pháp sau:</p> <p>(i) Giá trị tài sản ròng trên một chứng chỉ Quỹ được công bố thông tin tại ngày gần nhất trước Ngày Định Giá hoặc</p> <p>(ii) 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 mười hai (12) tháng trước Ngày định giá; hoặc</p> <p>(iii) Giá mua; hoặc</p> <p>(iv) Giá trị sổ sách; hoặc</p> <p>Giá xác định theo phương pháp khác đã được Ban Đại Diện Quỹ chấp thuận.</p> | <p>Chứng chỉ quỹ đại chúng niêm yết</p> <p>Được xác định theo giá thị trường, là <del>g</del>Giá đóng cửa hoặc tên gọi khác, tùy thuộc vào quy định nội bộ của Sở giao dịch chứng khoán của ngày <del>é</del> giao dịch gần nhất trước Ngày Định Giá.</p> <p><del>Trong</del> Trường hợp không có giao dịch nhiều hơn <b>mười lăm (15)</b> ngày tính đến Ngày Định Giá, giá của chứng chỉ quỹ là giá được xác định theo một trong các phương pháp sau:</p> <p>(i) Giá trị tài sản ròng trên một chứng chỉ quỹ được công bố thông tin <b>trên trang thông tin UBCKNN hoặc Sở giao dịch chứng khoán hoặc công ty quản lý quỹ</b> tại ngày gần nhất trước Ngày Định Giá; hoặc</p> <p><del>(ii) Giá đóng cửa hoặc tên gọi khác tùy thuộc vào quy định nội bộ của Sở giao dịch chứng khoán của ngày é giao dịch gần nhất trong vòng mười hai (12) tháng trước Ngày định giá; hoặc</del></p> <p>(ii) Giá mua; hoặc</p> <p><del>(iii) Giá trị sổ sách; hoặc</del></p> <p>Giá xác định theo phương pháp khác đã được Ban đại diện quỹ chấp thuận.</p> |                        |
| 61. |            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <p><b>Chứng chỉ quỹ đại chúng bị hủy niêm yết do thay đổi Sở giao dịch chứng khoán</b></p> <p><b>Là một trong các mức giá sau:</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                        |

| STT | Điều khoản | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch cũ                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch mới                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Lý do sửa đổi, bổ sung |
|-----|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
|     |            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | <p>(i) Giá trị tài sản ròng trên một chứng chỉ quỹ được công bố thông tin tại ngày gần nhất trước Ngày Định Giá; hoặc</p> <p>(ii) Giá mua; hoặc</p> <p>Giá xác định theo phương pháp khác đã được Ban đại diện quỹ chấp thuận.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                        |
| 62. |            | <p>Chứng khoán phái sinh niêm yết</p> <p>Giá đóng cửa hoặc tên gọi khác tùy thuộc vào quy định nội bộ của Sở giao dịch chứng khoán tại ngày giao dịch gần nhất trước Ngày định giá.</p>                                                                                                                                            | <p>Chứng khoán phái sinh niêm yết</p> <p>Giá đóng cửa hoặc tên gọi khác tùy thuộc vào quy định nội bộ của Sở giao dịch chứng khoán tại ngày giao dịch gần nhất trước Ngày định giá.</p> <p><b>Trong trường hợp không có giá đóng cửa của Sở giao dịch chứng khoán như quy định trên, giá xác định theo giá thanh toán cuối ngày hoặc giá thanh toán cuối cùng (trong trường hợp đáo hạn) được Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam cung cấp tới thành viên bù trừ giao dịch phái sinh và được Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam công bố trên trang thông tin điện tử của Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam tại ngày giao dịch gần nhất trước Ngày Định Giá.</b></p> |                        |
| 63. |            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | <p>Chứng quyền có bảo đảm niêm yết trên Sở giao dịch chứng khoán</p> <p>Giá đóng cửa hoặc tên gọi khác tùy thuộc vào quy định nội bộ của Sở giao dịch chứng khoán tại ngày giao dịch gần nhất trước Ngày định giá.</p> <p><b>Trong trường hợp không có giao dịch nhiều hơn mười lăm (15) ngày tính đến Ngày Định Giá, giá được xác định theo một trong các phương pháp sau:</b></p> <p>(i) Giá trị sổ sách; hoặc</p> <p>(ii) Giá mua; hoặc</p> <p><b>Giá xác định theo phương pháp khác đã được Ban đại diện quỹ chấp thuận.</b></p>                                                                                                                                                                                |                        |
| 64. |            | <p>Các tài sản được phép đầu tư khác</p> <p>Giá thị trường là giá trung bình của các giao dịch thực hiện thành công tại ngày giao dịch gần nhất trước ngày định giá do tối thiểu ba (03) tổ chức báo giá cung cấp. Trường hợp không có đủ báo giá của ba (03) tổ chức báo giá thì mức giá được xác định theo mô hình lý thuyết</p> | <p>Các tài sản được phép đầu tư khác</p> <p>Giá thị trường là giá trung bình của các giao dịch thực hiện thành công tại ngày giao dịch gần nhất trước ngày định giá <b>được dựa trên báo giá (giá trung bình của các giao dịch trong kỳ thực hiện thành công) tại ngày giao dịch gần nhất trước Ngày Định Giá của tối thiểu ba (03) tổ chức</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                        |

| STT | Điều khoản                                                | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch cũ  | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch mới                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Lý do sửa đổi, bổ sung                      |
|-----|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|
|     |                                                           | đã được Ban đại diện quỹ chấp thuận. | báo giá không phải là Người Có Liên Quan của Công Ty Quản Lý Quỹ và được Ban đại diện quỹ phê duyệt tại ngày giao dịch gần nhất trước Ngày Định Giá cung cấp. Trường hợp không có đủ báo giá của ba (03) tổ chức báo giá thì mức giá được xác định theo mô hình lý thuyết đã được Ban đại diện quỹ chấp thuận.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                             |
| 65. | PHỤ LỤC 4:<br>CHÍNH SÁCH ÁP DỤNG MỨC PHÒNG VỆ THANH KHOẢN |                                      | <p>Chính sách này thiết lập khung quản trị, điều kiện kích hoạt, cơ sở tính toán, đánh giá và triển khai, quy định công bố thông tin và trách nhiệm liên quan đến Mức phòng vệ thanh khoản áp dụng cho Quỹ VINACAPITAL-VFF.</p> <p>Mức phòng vệ thanh khoản là biện pháp ngoại lệ và tạm thời, chỉ được áp dụng khi nhà đầu tư thực hiện lệnh bán chứng chỉ quỹ trong các trường hợp căng thẳng thanh khoản nghiêm trọng do nguyên nhân bất khả kháng, nhằm bảo vệ lợi ích của các nhà đầu tư tiếp tục nắm giữ và đảm bảo sự công bằng giữa tất cả nhà đầu tư.</p> <p>Điều kiện kích hoạt</p> <p>Mức phòng vệ thanh khoản chỉ được áp dụng khi Quỹ gặp tình trạng tính thanh khoản bị sụt giảm nghiêm trọng do nguyên nhân bất khả kháng và các biện pháp quản lý thanh khoản thông thường (như đáp ứng một phần lệnh bán của nhà đầu tư hoặc tạm dừng giao dịch chứng chỉ quỹ) không đủ hoặc không hiệu quả để bảo vệ lợi ích của các nhà đầu tư còn lại.</p> <p>Các tình huống điển hình, nhưng không giới hạn, có thể dẫn đến việc xem xét áp dụng Mức phòng vệ thanh khoản bao gồm:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Rút vốn ròng đột ngột và quy mô lớn vượt xa khả năng thanh khoản thông thường của Quỹ, dẫn đến không thể đáp ứng lệnh bán của nhà đầu tư mà không phải bán tháo tài sản với mức chiết khấu rất cao; hoặc</li> <li>- Gặp khó khăn nghiêm trọng hoặc không thể thanh khoản hóa tài sản danh mục ở mức giá trị hợp lý hoặc gần hợp lý</li> </ul> | Bổ sung cho phù hợp với quy định pháp luật. |

| STT | Điều khoản | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch cũ | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch mới                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Lý do sửa đổi, bổ sung |
|-----|------------|-------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
|     |            |                                     | <p>trong thời gian hợp lý, dẫn đến gây thiệt hại đáng kể cho các nhà đầu tư còn lại; hoặc</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Khủng hoảng thị trường toàn diện, tạm ngừng giao dịch kéo dài đối với các lớp tài sản chính, sự cố hệ thống tại ngân hàng giám sát hoặc trung tâm thanh toán, thiên tai, sự kiện chính trị hoặc các sự kiện bất khả kháng khác làm ảnh hưởng nghiêm trọng đến khả năng hoạt động bình thường của Quỹ; hoặc</li> <li>- Các tình huống căng thẳng thanh khoản khác có thể xác minh khách quan, được Công ty quản lý quỹ đánh giá là đáp ứng tiêu chí bất khả kháng và được Ban đại diện quỹ hoặc Đại hội nhà đầu tư phê duyệt.</li> </ul> <p>Thông số và Cơ sở tính toán</p> <p>a) Cơ sở tính toán và Mức phòng vệ thanh khoản tối đa:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Mức phòng vệ thanh khoản tính theo tỷ lệ phần trăm (%) của giá trị tài sản ròng trên một chứng chỉ quỹ tại ngày giao dịch. Trong trường hợp Quỹ áp dụng Mức phòng vệ thanh khoản, mức giá mua lại chứng chỉ quỹ mà Công ty quản lý quỹ phải thanh toán cho nhà đầu tư được trừ thêm Mức phòng vệ thanh khoản</li> <li>- Mức phòng vệ thanh khoản tối đa là hai phần trăm (2%) của Giá trị tài sản ròng trên một chứng chỉ quỹ tại ngày giao dịch tương ứng.</li> </ul> <p>b) Ghi nhận kế toán số tiền thu được từ Mức phòng vệ thanh khoản:</p> <p>Toàn bộ số tiền thu được từ Mức phòng vệ thanh khoản phải được hạch toán vào thu nhập của Quỹ.</p> <p>Đánh giá và Triển khai</p> <p>Mức phòng vệ thanh khoản cụ thể sẽ được xác định theo từng trường hợp và được công bố trên trang thông tin điện tử của Công ty quản lý quỹ và đại lý phân phối. Thời điểm áp</p> |                        |

| STT | Điều khoản | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch cũ | Khoản mục, điều của Bản cáo bạch mới                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Lý do sửa đổi, bổ sung |
|-----|------------|-------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
|     |            |                                     | <p>dụng Mức phòng vệ thanh khoản là một (01) ngày làm việc kể từ ngày Công ty quản lý quỹ công bố thông tin trên trang thông tin điện tử của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước ("UBCKNN"), Công ty quản lý quỹ và thông báo tới Đại lý phân phối, tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan về việc áp dụng Mức phòng vệ thanh khoản.</p> <p>Đại hội Nhà đầu tư ủy quyền cho Ban đại diện quỹ đánh giá và quyết định:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Việc áp dụng Mức phòng vệ thanh khoản trong từng trường hợp cụ thể, phù hợp với quy định tại Chính sách này;</li> <li>- Mức phòng vệ thanh khoản cụ thể theo từng trường hợp;</li> <li>- Việc chấm dứt áp dụng Mức phòng vệ thanh khoản cho từng trường hợp cụ thể.</li> </ul> <p>Công ty quản lý quỹ phải dừng áp dụng mức phòng vệ thanh khoản, đồng thời công bố thông tin trên trang thông tin điện tử của UBCKNN, Công ty quản lý quỹ, thông báo tới Đại lý phân phối, tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan về việc dừng áp dụng mức phòng vệ thanh khoản trong thời hạn hai mươi bốn (24) giờ kể từ khi sự kiện về tính thanh khoản bị sụt giảm của Quỹ chấm dứt.</p> <p>Xem xét và cập nhật Chính sách</p> <p>Chính sách này được xem xét và cập nhật trong các trường hợp sau:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Khi có thay đổi đáng kể về điều kiện thị trường hoặc mô hình căng thẳng thanh khoản;</li> <li>- Sau mỗi lần áp dụng cơ chế (đánh giá sau sự kiện);</li> </ul> <p>Khi có thay đổi quan trọng về pháp luật, quy định pháp lý hoặc hướng dẫn của cơ quan quản lý.</p> |                        |

- Ngày bắt đầu có hiệu lực: 02/07/2026 (15 ngày kể từ ngày nộp Bản Cáo Bạch cập nhật cho Ủy Ban Chứng Khoán Nhà Nước và không nhận được ý kiến phản hồi bằng văn bản).
- Công ty cam kết sẽ hoàn tất các thủ tục liên quan và chịu trách nhiệm trước pháp luật về tính chính xác, trung thực của công văn này và hồ sơ kèm theo.

**Hồ sơ kèm theo:**

(Liệt kê đầy đủ)

- Bản cáo bạch sửa đổi, bổ sung

Công ty Cổ phần Quản lý quỹ VinaCapital  
Tổng Giám Đốc



Brook Colin Taylor