

QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU

CỘNG HOÀ XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM

BẢO VIỆT (BVBF)

Độc lập - Tự do - Hạnh phúc



Hà Nội, ngày 22 tháng 08 năm 2016

TỜ TRÌNH

*Về việc điều chỉnh nguyên tắc, phương pháp định giá
các tài sản trong danh mục đầu tư theo ý kiến của UBCKNN*

Kính gửi: Đại hội Nhà đầu tư Quỹ Đầu tư trái phiếu Bảo Việt (BVBF)

Căn cứ Khoản 4, Điều 18, Thông tư 183 hướng dẫn về việc thành lập và quản lý quỹ mở và ý kiến của Ủy Ban Chứng khoán Nhà nước về việc điều chỉnh nguyên tắc, phương pháp định giá đối với các tài sản trong danh mục đầu tư của Quỹ BVBF, Ban Đại diện kính trình Đại hội Nhà đầu tư xem xét phê duyệt việc **điều chỉnh nguyên tắc, phương pháp định giá đối với các tài sản là Công cụ thị trường tiền tệ, trái phiếu Chính phủ, trái phiếu doanh nghiệp, trái phiếu Chính phủ bảo lãnh, trái phiếu chính quyền địa phương (niêm yết tại SGDCK) tại Phụ lục 4, Điều lệ Quỹ BVBF, chi tiết theo Phụ lục đính kèm.**

Kính mong các Nhà đầu tư cho ý kiến bằng cách điền vào Phiếu xin ý kiến Nhà đầu tư (đính kèm) và gửi về trước 17h00 ngày 16/09/2016 theo địa chỉ:

Bà Đinh Hồng Dương

Phòng Dịch vụ Khách hàng - Công ty TNHH Quản lý Quỹ Bảo Việt

Trụ sở chính : Tầng 5, Số 8 Lê Thái Tổ, Hoàn Kiếm, Hà Nội

Điện thoại : 04.3829.9589

Fax: 04.3928.9590

Trân trọng./.

Nơi nhận:

- Như trên;
- Lưu: PTKD.

TM BAN ĐẠI DIỆN QUỸ

Chủ tịch Ban Đại diện Quỹ

Hoàng Anh Đức



Phụ lục số 4

**PHƯƠNG PHÁP ĐỊNH GIÁ CÁC TÀI SẢN
TRONG DANH MỤC ĐẦU TƯ**

1. Đối với tiền gửi:

Stt	Hạng mục	Nguyên tắc định giá
1.1	Tiền gửi thanh toán tại ngân hàng	Số dư trên tài khoản thanh toán, tài khoản phong tỏa tại ngày trước Ngày định giá.
1.2	Đối với tiền gửi có kỳ hạn	Bằng tiền gốc cộng lãi lũy kế theo hợp đồng tính đến ngày trước Ngày định giá.

2. Đối với tín phiếu kho bạc, hối phiếu ngân hàng, thương phiếu, chứng chỉ tiền gửi có thể chuyển nhượng và các công cụ trên thị trường tiền tệ khác (sau đây gọi là Công cụ thị trường tiền tệ):

Stt	Niêm yết tại SGDCK	Chưa niêm yết tại SGDCK
2.1	Trường hợp có giá thị trường trong vòng 10 ngày làm việc gần nhất đến Ngày định giá: <ul style="list-style-type: none">- Đối với giá thị trường không thuộc trường hợp có nhiều biến động: Giá được xác định trên cơ sở lãi suất chiết khấu được quy đổi từ giá yết cuối ngày tại ngày có giao dịch gần nhất đến ngày trước Ngày định giá (<i>Nguồn thông tin: Bloomberg từ kết quả giao dịch trên HSX hoặc HNX</i>)- Đối với giá thị trường có nhiều biến động (*): Theo quy định tại điểm 2.2 dưới đây.	Giá được xác định theo thứ tự ưu tiên từ trên xuống như sau: <ul style="list-style-type: none">- Giá được xác định trên cơ sở lãi suất chiết khấu với lãi suất sử dụng là lãi suất xác định theo phương pháp nội suy tuyến tính (<i>nếu cần</i>) từ lãi suất trúng thầu của đợt phát hành công cụ thị trường tiền tệ tương tự (<i>công cụ thị trường tiền tệ cùng loại, cùng tổ chức phát hành</i>) trong vòng 10 ngày làm việc gần nhất đến Ngày định giá (<i>Lưu ý: Chỉ áp dụng đối với công cụ thị trường tiền tệ không trả lãi</i>);
2.2	Trường hợp	Sử dụng Giá trị hợp lý của tài sản

<p>không có giá thị trường nhiều hơn 10 ngày làm việc gần nhất đến Ngày định giá hoặc thuộc trường hợp giá thị trường có nhiều biến động trong vòng 10 ngày làm việc gần nhất đến Ngày định giá:</p>	<p>được xác định theo thứ tự ưu tiên từ trên xuống như sau:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Giá được xác định trên cơ sở lãi suất chiết khấu với lãi suất sử dụng là lãi suất xác định theo phương pháp nội suy tuyến tính (nếu cần) từ lãi suất trúng thầu của đợt phát hành công cụ thị trường tiền tệ tương tự (công cụ thị trường tiền tệ cùng loại, cùng tổ chức phát hành) trong vòng 10 ngày làm việc gần nhất đến Ngày định giá (Lưu ý: Chỉ áp dụng đối với công cụ thị trường tiền tệ không trả lãi); - Giá được xác định trên cơ sở lãi suất chiết khấu với lãi suất sử dụng là Lãi suất chiết khấu trung bình do 03 tổ chức báo giá cung cấp (không quá 10 ngày làm việc gần nhất đến Ngày Định Giá); - Theo phương pháp định giá do Ban Đại diện Quý quyết định (nếu có); - Theo phương pháp Giá trị sổ sách; 	<ul style="list-style-type: none"> - Giá được xác định trên cơ sở lãi suất chiết khấu với lãi suất sử dụng là Lãi suất chiết khấu trung bình do 03 tổ chức báo giá cung cấp (không quá 10 ngày làm việc tính đến Ngày Định Giá); - Theo phương pháp định giá do Ban Đại diện Quý quyết định (nếu có); - Theo phương pháp Giá trị sổ sách; 		
<p>(*) Trường hợp giá thị trường có nhiều biến động đối với Công cụ thị trường tiền tệ được xác định là giao dịch có lãi suất chiết khấu vượt quá Giới hạn chênh lệch so với lãi suất chiết khấu được sử dụng để định giá cho Ngày định giá gần nhất trước đó (hoặc lãi suất chiết khấu khi thực hiện đầu tư đối với công cụ được định giá lần đầu tiên):</p>				
<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <tr> <td style="width: 50%;">Tài sản</td> <td style="width: 50%;">Giới hạn chênh lệch</td> </tr> </table>		Tài sản	Giới hạn chênh lệch	
Tài sản	Giới hạn chênh lệch			
<table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 50%;">Công cụ thị trường tiền tệ</td> <td style="width: 50%; text-align: center;">± 50 bps</td> </tr> </table>		Công cụ thị trường tiền tệ	± 50 bps	
Công cụ thị trường tiền tệ	± 50 bps			

KIỂM
 O
 N
 HIỆ
 N L
 O

