

**CÔNG BỐ THÔNG TIN TRÊN CÔNG THÔNG TIN ĐIỆN TỬ CỦA
ỦY BAN CHỨNG KHOÁN NHÀ NƯỚC**

Kính gửi: Ủy ban Chứng khoán Nhà nước

Tên Công ty: Công Ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Việt Nam

Trụ sở chính: Tầng 4, Manulife Plaza, 75 Hoàng Văn Thái, Quận 7, Tp.HCM

Điện thoại: 028 5416 6777 Fax: 028 5416 0761

Người thực hiện công bố thông tin: Ngô Thị Bạch Minh Luân

Địa chỉ: Tầng 4, Manulife Plaza, 75 Hoàng Văn Thái, Quận 7, Tp.HCM

Điện thoại: 028 5416 6777 Fax: 028 5416 0761

Loại thông tin công bố: 24h 72h Yêu cầu Bất thường Định kỳ

Nội dung thông tin công bố: Ngân hàng TNHH một thành viên HSBC (Việt Nam) (với tư cách là bên cung cấp dịch vụ quản trị quỹ và dịch vụ Ngân hàng Giám Sát cho Quỹ MAFBAL) định giá sai chứng chỉ quỹ MAFBAL tại ngày 20/12/2018 và 23/12/2018 dẫn đến NAV đã công bố bị định giá thấp hơn tương ứng là 0,3676% và 0,3684%

- Tên Quỹ: Quỹ Đầu Tư Cân Bằng Manulife (MAFBAL)
- Ngày phát hiện: 08/01/2019.
- Nội dung cụ thể:

1. Nguyên nhân sai lệch :

Theo sổ tay định giá của Quỹ MAFBAL về việc định giá trái phiếu niêm yết: ""Giá thị trường là giá yết cuối ngày (hoặc tên gọi khác theo quy chế của Sở giao dịch chứng khoán) của giao dịch thông thường tại ngày có giao dịch gần nhất trước ngày định giá cộng lãi lũy kế (nếu giá yết chưa bao gồm lãi lũy kế)"". Quỹ MAFBAL hiện đang áp dụng nguyên tắc định giá trái phiếu niêm yết theo giá sạch (giá không bao gồm lãi coupon tích gộp) theo báo cáo thống kê giao dịch trái phiếu hàng ngày của Sở giao dịch chứng khoán Hà Nội (""HNX""), Sở giao dịch chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh (""HSX""), hoặc các tổ chức định giá chuyên nghiệp và lãi coupon tích gộp của trái phiếu được ghi nhận trực tiếp vào báo cáo lãi lỗ của Quỹ.

Căn cứ theo Quyết định 66/QĐ-SGDHCM về việc ban hành Quy chế giao dịch chứng khoán tại HSX, giá thực hiện giao dịch thỏa thuận trái phiếu trên HSX là giá gộp lãi và đây là giá đóng cửa công bố trên báo cáo thống kê giao dịch trái phiếu hàng ngày trên HSX. Khi phát sinh ngày giao dịch không hưởng quyền và ngày đăng ký cuối cùng theo



thông báo của tổ chức phát hành, theo nguyên tắc giao dịch trái phiếu trên thị trường thì người mua sẽ không được quyền nhận lãi trái phiếu. Tuy nhiên, Quyết định 66/QĐ-SGDHCM không có quy định về cách tính lãi Coupon tích gộp trong giai đoạn giao dịch không hưởng quyền.

Vì vậy, tại các kỳ báo cáo xác định giá trị tài sản ròng (“NAV”) của Quỹ MAFBAL chốt ngày 20/12/2018 và 23/12/2018, Ngân hàng TNHH một thành viên HSBC (Việt Nam) (với tư cách là bên cung cấp dịch vụ quản trị quỹ cho Quỹ MAFBAL) đã chủ động lấy giá trực tiếp từ HSX để định giá trái phiếu doanh nghiệp mã VIC11725 theo giá sạch bằng cách sử dụng giá đóng cửa (giá gộp lãi) trên HSX (ngày 20/12/2018: 101.989 đồng và 23/12/2018: 101.114 đồng) và trừ toàn bộ lãi coupon tích gộp của trái phiếu này từ ngày trả lãi gần nhất (28/06/2018) tính đến ngày xác định NAV của Quỹ. Theo đó, giá sạch dùng để định giá trái phiếu VIC11725 tại ngày 20/12/2018 là 97.167,082 đồng và ngày 23/12/2018 là 96.209,890 đồng (tương ứng với Quỹ đang nắm giữ 90.000 trái phiếu VIC11725 niêm yết trên HSX).

Theo thông tin từ tổ chức phát hành, ngày 14/12/2018 là giao dịch không hưởng quyền đồng thời là ngày đăng ký nhận lãi cuối cùng của trái phiếu VIC11725 và tổ chức phát hành sẽ thực hiện trả lãi lần thứ hai vào ngày 28/12/2018 cho phần lãi được tính đến hết ngày 27/12/2018. Như vậy, người mua sẽ không được quyền nhận lãi cho các giao dịch trái phiếu doanh nghiệp VIC11725 trong giai đoạn từ ngày 14/12/2018 đến ngày 27/12/2018.

Theo Quy chế giao dịch đối với Trái phiếu chính phủ số 501/QĐ-SGDHN của Sở Giao Dịch Chứng Khoán Hà Nội, là cơ sở pháp lý có liên quan nhất mà chúng tôi có thể tham chiếu, thì việc Ngân hàng TNHH một thành viên HSBC (Việt Nam) (với tư cách là bên cung cấp dịch vụ quản trị quỹ cho Quỹ MAFBAL) áp dụng tính giá sạch của trái phiếu doanh nghiệp VIC11725 tại các ngày 20/12/2018 và 23/12/2018 theo nguyên tắc lấy giá đóng cửa của trái phiếu này tại HSX trừ toàn bộ lãi coupon tích gộp (tính từ ngày trả lãi gần nhất) là chưa phù hợp với cách tính lãi coupon tích gộp trong giai đoạn giao dịch không hưởng quyền tại Quy chế số 501/QĐ-SGDHN.

2. Mức độ ảnh hưởng so với NAV đã công bố :

Nếu áp dụng công thức tính lãi coupon tích gộp theo Quy chế này thì lãi coupon tích gộp từ ngày giao dịch (ngày NAV) đến ngày 27/12/2018 tương ứng là 192 đồng và 110 đồng; theo đó thì giá sạch tại ngày 20/12/2018 là 102.180,781 đồng và ngày 23/12/2018 là 101.223,589 đồng (giá sạch bằng giá giao dịch trên HSX cộng lãi coupon tích gộp từ



ngày 20/12 và 23/12 đến ngày 27/12), từ đó dẫn đến NAV đã công bố bị định giá thấp hơn tương ứng là 0,3676% và 0,3684% (các mức sai lệch này là tương đối do chưa tính đến ảnh hưởng của các loại phí tính trên NAV).

3. Giải pháp khắc phục và kiến nghị :

Xét thấy tỉ lệ chênh lệch trên là thấp hơn so với qui định về việc đền bù thiệt hại cho nhà đầu tư của Quỹ là 1% theo Điều 20 và 37 tại Thông tư 183/2011/TT-BTC và Điều 55 tại Điều lệ Quỹ MAFBAL và Quyết định 66/QĐ-SGDHCM không có quy định về cách tính lãi Coupon tích gộp trong giai đoạn giao dịch không hưởng quyền, do đó, công ty quản lý Quỹ và NHGS đã nhất trí không làm lại các báo cáo NAV tại ngày 20 và 23/12/2018. Báo cáo tài sản ròng ngày 27/12/2018, trái phiếu VIC11725 này đã được định giá đúng.

Như đã đề cập chi tiết trong phần báo cáo vi phạm phía trên về việc Ngân hàng TNHH một thành viên HSBC (Việt Nam) (với tư cách là bên cung cấp dịch vụ quản trị quỹ cho Quỹ MAFBAL) đã định giá sai NAV chứng chỉ Quỹ mở MAFBAL tại các kỳ báo cáo xác định NAV của Quỹ MAFBAL ngày 20/12/2018 và 23/12/2018 do tính sai giá trái phiếu doanh nghiệp VIC11725. Đồng thời, với tư cách là ngân hàng giám sát của Quỹ - Ngân hàng TNHH một thành viên HSBC (Việt Nam) đã không kịp thời phát hiện ra sai lệch tại hai kỳ báo cáo NAV nêu trên.

Với mong muốn có được cơ sở pháp lý rõ ràng hơn về việc định giá trái phiếu doanh nghiệp vào ngày giao dịch không hưởng quyền trong những kỳ định giá kế tiếp, Ngân hàng TNHH một thành viên HSBC (Việt Nam) (với tư cách là Ngân hàng Giám Sát cho Quỹ MAFBAL) sẽ gửi công văn cho HSX để xin hướng dẫn cụ thể về công thức tính lãi Coupon tích gộp trong giai đoạn giao dịch không hưởng quyền.

Chúng tôi xin cam kết các thông tin công bố trên đây là đúng sự thật và hoàn toàn chịu trách nhiệm trước pháp luật về nội dung các thông tin đã công bố.

Ngày 08 tháng 01 năm 2019

Người thực hiện công bố thông tin



Ngô Thị Bạch Minh Luân

