

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



BẢN CÁO BẠCH QUỸ MỞ
QUỸ ĐẦU TƯ BẢN VIỆT DISCOVERY (VCAMDF)

Chào bán Chứng chỉ quỹ đầu tư chứng khoán lần đầu ra công chúng

1. Tên của Quỹ: **Quỹ Đầu Tư Bản Việt Discovery**

Giấy chứng nhận đăng ký chào bán Chứng chỉ quỹ ra công chúng số: **19/GCN-UBCK**.....do Ủy ban Chứng khoán Nhà Nước cấp ngày **07/03/2024**

2. Loại hình Quỹ: **Quỹ đầu tư dạng mở**

3. Ngày đăng ký Bản cáo bạch với Ủy ban Chứng khoán Nhà nước:/...../2024

4. Thời hạn hiệu lực của Bản cáo bạch: **07/03/2024**

5. Tiêu đề của Bản cáo bạch: **Bản cáo bạch quỹ mở - Quỹ Đầu Tư Bản Việt Discovery (VCAMDF)**

6. Thông cáo nội dung:

“Quỹ đầu tư chứng khoán được mô tả trong Bản cáo bạch này là Quỹ được thành lập theo Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 được Quốc hội nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam thông qua ngày 26 tháng 11 năm 2019 và các văn bản hướng dẫn thi hành. Bản cáo bạch này đã được đăng ký với Ủy ban Chứng khoán Nhà nước ngày tháng năm 2024”

7. Người phụ trách công bố thông tin:

Ông: Phạm Pho Hop - Tổng Giám đốc

Địa chỉ liên hệ: Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ Đầu Tư Chứng Khoán Bản Việt, Tầng 5, Tòa nhà HM, 412 Nguyễn Thị Minh Khai, Phường 5, Quận 3, Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam
Điện thoại: (84-28) 3823 9909 Fax: (84-28) 3824 6329

8. Nơi cung cấp Bản cáo bạch, báo cáo hoạt động định kỳ, báo cáo tài chính, hình thức cung cấp: các tài liệu này được cung cấp trên trang điện tử của Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ Đầu Tư Chứng Khoán Bản Việt (“VCAM”), tại văn phòng của VCAM và các Đại lý phân phối như danh sách trong Phụ lục 2 của Bản cáo bạch

Địa chỉ Văn phòng của VCAM:

Địa chỉ liên hệ: Tầng 5, Tòa nhà HM, 412 Nguyễn Thị Minh Khai, Phường 5, Quận 3, Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam

Điện thoại: (84-28) 3823 9909

Fax: (84-28) 3824 6329

Website: www.vietcapital.com.vn

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

BẢN CÁO BẠCH QUỸ MỞ

QUỸ ĐẦU TƯ BẢN VIỆT DISCOVERY (VCAMDF)

Chào bán Chứng chỉ quỹ đầu tư chứng khoán lần đầu ra công chúng

1. Tên của Quỹ: **Quỹ Đầu Tư Bản Việt Discovery**

Giấy chứng nhận đăng ký chào bán Chứng chỉ quỹ ra công chúng số:do Ủy ban Chứng khoán Nhà Nước cấp ngày/...../2024

2. Loại hình Quỹ: Quỹ đầu tư dạng mở

3. Ngày đăng ký Bản cáo bạch với Ủy ban Chứng khoán Nhà nước:/...../2024

4. Thời hạn hiệu lực của Bản cáo bạch:/...../2024

5. Tiêu đề của Bản cáo bạch: Bản cáo bạch quỹ mở - Quỹ Đầu Tư Bản Việt Discovery (VCAMDF)

6. Thông cáo nội dung:

“Quỹ đầu tư chứng khoán được mô tả trong Bản cáo bạch này là Quỹ được thành lập theo Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 được Quốc hội nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam thông qua ngày 26 tháng 11 năm 2019 và các văn bản hướng dẫn thi hành. Bản cáo bạch này đã được đăng ký với Ủy ban Chứng khoán Nhà nước ngày tháng năm 2024”

7. Người phụ trách công bố thông tin:

Ông: **Phạm Pho Hop** - Tổng Giám đốc

Địa chỉ liên hệ: Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ Đầu Tư Chứng Khoán Bản Việt, Tầng 5, Tòa nhà HM, 412 Nguyễn Thị Minh Khai, Phường 5, Quận 3, Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam

Điện thoại: (84-28) 3823 9909

Fax: (84-28) 3824 6329

8. Nơi cung cấp Bản cáo bạch, báo cáo hoạt động định kỳ, báo cáo tài chính, hình thức cung cấp: các tài liệu này được cung cấp trên trang điện tử của Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ Đầu Tư Chứng Khoán Bản Việt (“VCAM”), tại văn phòng của VCAM và các Đại lý phân phối như danh sách trong Phụ lục 2 của Bản cáo bạch

Địa chỉ Văn phòng của VCAM:

Địa chỉ liên hệ: Tầng 5, Tòa nhà HM, 412 Nguyễn Thị Minh Khai, Phường 5, Quận 3, Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam

Điện thoại: (84-28) 3823 9909

Fax: (84-28) 3824 6329

Website: www.vietcapital.com.vn

MỤC LỤC

I. NHỮNG NGƯỜI CHỊU TRÁCH NHIỆM CHÍNH VỀ NỘI DUNG BẢN CÁO BẠCH.....	5
1. Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ Đầu Tư Chứng Khoán Bản Việt	5
2. Ngân hàng giám sát - Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam - Chi nhánh Nam Kỳ Khởi Nghĩa	5
II. CÁC THUẬT NGỮ /ĐỊNH NGHĨA.....	6
III. CƠ HỘI ĐẦU TƯ.....	8
1. Tổng quan tình hình kinh tế vĩ mô	8
2. Thị trường tài chính Việt Nam và cơ hội đầu tư	11
IV. THÔNG TIN VỀ CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ.....	11
1. Các thông tin chung.....	11
2. Tổng quan về Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ Đầu Tư Chứng Khoán Bản Việt	11
3. Tình hình hoạt động của Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ Đầu Tư Chứng Khoán Bản Việt	14
V. NGÂN HÀNG GIÁM SÁT	15
VI. CÔNG TY KIỂM TOÁN.....	16
VII. ĐẠI LÝ PHÂN PHỐI CHỨNG CHỈ QUỸ	16
VIII. TỔ CHỨC ĐƯỢC ỦY QUYỀN	17
1. Ủy quyền Đại lý chuyển nhượng.....	17
2. Ủy quyền Ngân hàng cung cấp dịch vụ quản trị quỹ đầu tư	17
IX. THÔNG TIN VỀ QUỸ ĐẦU TƯ BẢN VIỆT DISCOVERY (VCAMDF).....	18
1. Thông tin chung về Quỹ	18
2. Điều lệ Quỹ tóm tắt	19
2.1. Các điều khoản chung – Nguyên tắc hoạt động chung của Quỹ	19
2.2. Các quy định về mục tiêu, chính sách và hạn chế đầu tư	20
2.3. Đặc trưng của Chứng chỉ quỹ đầu tư.....	30
2.4. Cơ chế giao dịch Chứng chỉ quỹ	33
2.5. Nguyên tắc xác định giá giao dịch Chứng chỉ quỹ	42
2.6. Các chi phí/ giá dịch vụ do Quỹ trả.....	44
2.7. Phân phối lợi nhuận và chính sách thuế	47
2.8. Đại hội Nhà đầu tư	48
2.9. Ban đại diện Quỹ.....	51
2.10. Tiêu chí lựa chọn, quyền hạn và trách nhiệm của Công ty quản lý quỹ.....	55

2.11.	Tiêu chí lựa chọn, quyền hạn và trách nhiệm của Ngân hàng giám sát	61
2.12.	Kiểm toán, kế toán và chế độ báo cáo	63
3.	Các rủi ro khi đầu tư vào Quỹ	64
3.1.	Rủi ro thị trường.....	65
3.2.	Rủi ro lãi suất	65
3.3.	Rủi ro lạm phát.....	65
3.4.	Rủi ro thanh khoản	65
3.5.	Rủi ro pháp lý.....	65
3.6.	Rủi ro tín nhiệm.....	65
3.7.	Rủi ro xung đột lợi ích.....	66
3.8.	Rủi ro đối với sản phẩm đầu tư cụ thể.....	66
3.9.	Rủi ro cá biệt	66
3.10.	Rủi ro tỷ giá.....	66
3.11.	Rủi ro bất khả kháng	66
X.	PHÁT HÀNH LẦN ĐẦU VÀ GIAO DỊCH CHỨNG CHỈ QUỸ CÁC LẦN TIẾP THEO.....	67
1.	Cơ sở pháp lý.....	67
2.	Phương án phát hành lần đầu ra công chúng.....	68
3.	Giao dịch Chứng chỉ quỹ các lần tiếp theo.....	74
4.	Phương pháp xác định Giá trị tài sản ròng	77
5.	Thông tin hướng dẫn tham gia vào Quỹ VCAMDF	77
XI.	TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ	78
1.	Báo cáo tài chính	78
2.	Tình hình phát hành và mua lại Chứng chỉ quỹ	78
3.	Giá dịch vụ và thưởng hoạt động	78
3.1.	Giá dịch vụ giao dịch.....	78
3.2.	Chi phí/giá dịch vụ điều hành và quản lý Quỹ	79
4.	Các chỉ tiêu hoạt động	82
5.	Phương pháp tính thu nhập và kế hoạch phân chia lợi nhuận của Quỹ.....	82
6.	Dự báo kết quả hoạt động của Quỹ	83
7.	Thời gian và địa điểm cung cấp báo cáo hoạt động của Quỹ	83
XII.	XUNG ĐỘT LỢI ÍCH.....	83
XIII.	CUNG CẤP THÔNG TIN CHO NHÀ ĐẦU TƯ, CHẾ ĐỘ BÁO CÁO	84
1.	Báo cáo cho Nhà đầu tư	84
2.	Báo cáo Quỹ	84
3.	Báo cáo bất thường.....	84

4. Gửi báo cáo tới Nhà đầu tư	85
5. Báo cáo gửi tới cơ quan có thẩm quyền	85
XIV. THÔNG TIN LIÊN LẠC	85
XV. CAM KẾT	85
XVI. PHỤ LỤC ĐÍNH KÈM	85
PHỤ LỤC 1: QUY TRÌNH VÀ HƯỚNG DẪN GIAO DỊCH CHỨNG CHỈ QUỸ	86
1. Đăng ký mua Chứng chỉ quỹ trong Đợt Phát hành Lần đầu (“IPO”)	86
2. Thực hiện giao dịch Chứng chỉ quỹ tại các lần giao dịch tiếp theo sau giai đoạn IPO	87
PHỤ LỤC 2. DANH SÁCH ĐẠI LÝ PHÂN PHỐI, CÁC ĐIỂM NHẬN LỆNH, ĐỊA CHỈ CUNG CẤP BẢN CÁO BẠCH	88
PHỤ LỤC 3. CÁC ĐỐI TÁC CÓ LIÊN QUAN	89
PHỤ LỤC 4. CÁC MẪU ĐƠN GIAO DỊCH ĐÍNH KÈM	90

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

1. Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ Đầu Tư Chứng Khoán Bản Việt

Bà Nguyễn Thanh Phương
Ông Phạm Pho Hốp

Chức vụ: Chủ tịch Hội đồng Quản trị
Chức vụ: Tổng Giám đốc

Chúng tôi đảm bảo rằng các thông tin và số liệu trong Bản cáo bạch này là phù hợp với thực tế mà chúng tôi được biết, hoặc đã điều tra, thu thập một cách hợp lý.

2. Ngân hàng giám sát - Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam - Chi nhánh Nam Kỳ Khởi Nghĩa

Đại diện theo ủy quyền: Ông Hoàng Văn Sơn

Chức vụ: Phó Giám đốc chi nhánh
(Theo Quyết định ủy quyền số 883/QĐ-BIDV ngày 26/10/2020 của Chủ tịch Hội đồng quản trị - Người đại diện theo pháp luật của Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam.)

Bản cáo bạch này là một phần của hồ sơ đăng ký chào bán của Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ Đầu Tư Chứng Khoán Bản Việt (Viet Capital Asset Management Joint Stock Company – “VCAM”) lập sau khi có xác nhận của Ngân hàng giám sát – Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam - Chi nhánh Nam Kỳ Khởi Nghĩa.

Chúng tôi, với tư cách là Ngân hàng giám sát của Quỹ Đầu Tư Bản Việt Discovery (“VCAMDF”) xác nhận các thông tin có liên quan đến Ngân hàng giám sát trong Bản cáo bạch này và sẽ chịu trách nhiệm theo các quy định trong phạm vi Hợp đồng cung cấp dịch vụ giám sát quỹ được ký kết giữa chúng tôi với Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ Đầu Tư Chứng Khoán Bản Việt - là Công ty quản lý quỹ của Quỹ Đầu Tư Bản Việt Discovery, và theo quy định của pháp luật.

Chúng tôi đảm bảo rằng việc phân tích, đánh giá và lựa chọn ngôn từ trên Bản cáo bạch này đã được thực hiện một cách hợp lý và cẩn trọng dựa trên cơ sở các thông tin và số liệu do VCAM cung cấp.

II. CÁC THUẬT NGỮ / ĐỊNH NGHĨA

“Bản cáo bạch”	Là tài liệu này hoặc dữ liệu điện tử công khai thông tin chính xác, trung thực và khách quan liên quan đến việc chào bán và phát hành Chứng chỉ quỹ của Quỹ Đầu Tư Bản Việt Discovery.
“Ban đại diện Quỹ”	Là những người đại diện cho Nhà đầu tư được Đại hội Nhà đầu tư bầu ra để thay mặt Nhà đầu tư thực hiện việc giám sát các hoạt động của Quỹ, Công ty quản lý quỹ và Ngân hàng giám sát.
“Chứng chỉ quỹ” hoặc “Đơn vị quỹ”	Là loại chứng khoán xác nhận quyền sở hữu của Nhà đầu tư đối với một phần vốn góp tại Quỹ. Mệnh giá một Chứng chỉ quỹ là 10.000 Đồng Việt Nam.
“Công ty kiểm toán”	Là Công ty kiểm toán độc lập cho Quỹ được Đại hội Nhà đầu tư chỉ định, thực hiện việc kiểm toán hàng năm tài sản của Quỹ Đầu Tư Bản Việt Discovery.
“Công ty quản lý quỹ”	Là Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ Đầu Tư Chứng Khoán Bản Việt (“VCAM”), một công ty được thành lập theo giấy phép hoạt động số 08/UBCK-GPHĐQLQ do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 25/10/2006 hoặc bất kỳ Công ty quản lý quỹ nào khác được chỉ định thay thế. VCAM được uỷ thác quản lý Quỹ Đầu Tư Bản Việt Discovery.
“Đại hội Nhà đầu tư”	Là Đại hội của Nhà đầu tư có quyền biểu quyết được tổ chức thường kỳ hoặc bất thường để thông qua các vấn đề quan trọng có liên quan đến Quỹ. Đại hội Nhà đầu tư là cơ quan quyền lực cao nhất của Quỹ.
“Điều lệ Quỹ” hay “Điều lệ”	Có nghĩa là Điều lệ Quỹ Đầu Tư Bản Việt Discovery, các Phụ lục đính kèm và các sửa đổi bổ sung hợp pháp (nếu có) được Đại hội Nhà đầu tư thông qua tại Đại hội Nhà đầu tư.
“Giá bán” hoặc “Giá phát hành”	Là mức giá Nhà đầu tư phải thanh toán để mua một Chứng chỉ quỹ. Giá bán bằng mệnh giá (trong đợt chào bán lần đầu ra công chúng) hoặc bằng Giá trị tài sản ròng trên một Chứng chỉ quỹ và được xác định như quy định tại Bản cáo bạch và Điều lệ Quỹ.
“Giá dịch vụ mua lại”	Là giá dịch vụ mà Nhà đầu tư phải trả khi bán một Chứng chỉ quỹ. Giá dịch vụ mua lại tính theo tỷ lệ phần trăm Giá trị tài sản ròng trên một Chứng chỉ quỹ.
“Giá dịch vụ phát hành”	Là giá dịch vụ mà Nhà đầu tư phải trả khi mua một Chứng chỉ quỹ. Giá dịch vụ phát hành tính theo tỷ lệ phần trăm Giá trị tài sản ròng trên một Chứng chỉ quỹ.
“Giá dịch vụ quản lý Quỹ”	Là giá dịch vụ phải trả cho Công ty quản lý quỹ khi Công ty quản lý quỹ cung cấp dịch vụ quản lý quỹ như quy định tại Điều lệ Quỹ.
“Giá mua lại”	Là mức giá mà Công ty quản lý quỹ phải thanh toán để mua lại từ Nhà đầu tư một Chứng chỉ quỹ và được xác định như quy định tại Bản cáo bạch và Điều lệ Quỹ.

“Giá trị tài sản ròng”	Là tổng giá trị các tài sản và các khoản đầu tư do Quỹ sở hữu trừ đi các nghĩa vụ nợ của Quỹ tại Ngày định giá.
“Giấy đăng ký mở tài khoản giao dịch Chứng chỉ quỹ mở”	Là mẫu chứng từ để Nhà đầu tư đăng ký tài khoản giao dịch Chứng chỉ quỹ với Công ty quản lý quỹ hoặc Đại lý phân phối.
“Hợp đồng giám sát”	Có nghĩa là hợp đồng được ký kết giữa Công ty quản lý quỹ và Ngân hàng giám sát được thông qua bởi Đại hội Nhà đầu tư.
“Ngân hàng giám sát”	Có nghĩa là Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam - Chi nhánh Nam Kỳ Khởi Nghĩa hoạt động theo Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động chi nhánh số 0100150619-079, đăng ký lần đầu ngày 29/11/2004 (và các sửa đổi, bổ sung vào từng thời điểm) do Sở kế hoạch và Đầu tư thành phố Hồ Chí Minh cấp và Giấy phép hoạt động lưu ký chứng khoán số: 106/QĐ - UBCK do UBCKNN cấp ngày 14 tháng 05 năm 2003 hoặc bất kỳ Ngân hàng Giám sát nào khác được chỉ định thay thế, cung cấp các dịch vụ: (i) bảo quản, lưu ký chứng khoán, tài liệu xác nhận quyền sở hữu tài sản hợp pháp của Quỹ; các hợp đồng kinh tế, các chứng từ có liên quan đến tài sản của Quỹ đồng thời giám sát hoạt động của Quỹ; (ii) thực hiện chức năng giám sát toàn bộ hoạt động quản lý tài sản của Quỹ do Công ty Quản lý Quỹ thực hiện.
“Ngày định giá”	Là ngày mà Công ty quản lý quỹ xác định Giá trị tài sản ròng của Quỹ theo quy định tại Luật chứng khoán và Điều lệ Quỹ.
“Ngày giao dịch”	Là ngày mà Công ty quản lý quỹ, thay mặt Quỹ, phát hành và mua lại Chứng chỉ quỹ từ Nhà đầu tư theo cơ chế giao dịch của Quỹ.
“Nhà đầu tư”	Là cá nhân, tổ chức trong nước và ngoài nước nắm giữ Chứng chỉ quỹ.
“Quỹ”	Có nghĩa là Quỹ Đầu Tư Bản Việt Discovery (“VCAMDF”), là Quỹ đầu tư chứng khoán dạng mở do Công ty quản lý quỹ quản lý và chào bán Chứng chỉ quỹ ra công chúng. Quỹ được thành lập theo các quy định hiện hành về chứng khoán tại Việt Nam và Điều lệ Quỹ.
“Thời điểm đóng sổ lệnh”	Có nghĩa là thời điểm cuối cùng mà Đại lý phân phối có thể nhận lệnh giao dịch Chứng chỉ quỹ từ Nhà đầu tư để thực hiện trong Ngày giao dịch Chứng chỉ quỹ. Thời điểm đóng sổ lệnh được quy định tại Điều lệ Quỹ, công bố công khai tại Bản cáo bạch, Bản cáo bạch tóm tắt và không được muộn quá thời điểm đóng cửa thị trường của Sở giao dịch Chứng khoán tại Ngày giao dịch gần nhất trước Ngày giao dịch Chứng chỉ quỹ đối với quỹ mở.
“Vốn điều lệ”	Là tổng số vốn bằng tiền do các Nhà đầu tư thực góp trong đợt phát hành Chứng chỉ quỹ lần đầu ra công chúng và được ghi trong Điều lệ.
“UBCKNN”	Có nghĩa là Ủy ban Chứng khoán Nhà nước Việt Nam.

“Các định nghĩa khác”

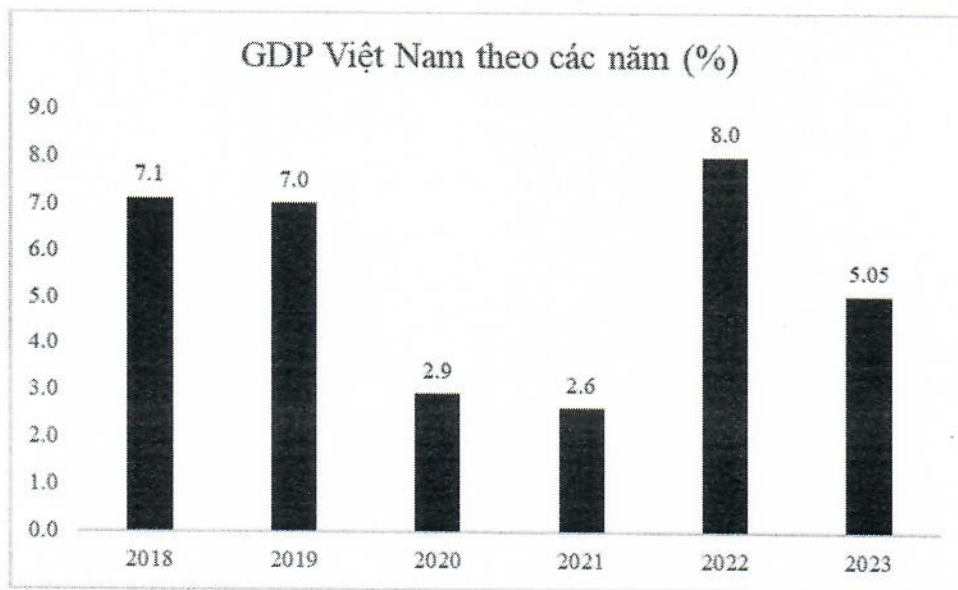
Các định nghĩa khác (nếu có) sẽ được giải thích theo quy định trong Luật chứng khoán và các văn bản khác có liên quan với những sửa đổi phù hợp theo ngữ cảnh của Điều lệ hoặc Bản cáo bạch này.

III. CƠ HỘI ĐẦU TƯ

1. Tổng quan tình hình kinh tế vĩ mô

GDP Việt Nam tăng 5,05% so với cùng kỳ trong năm 2023

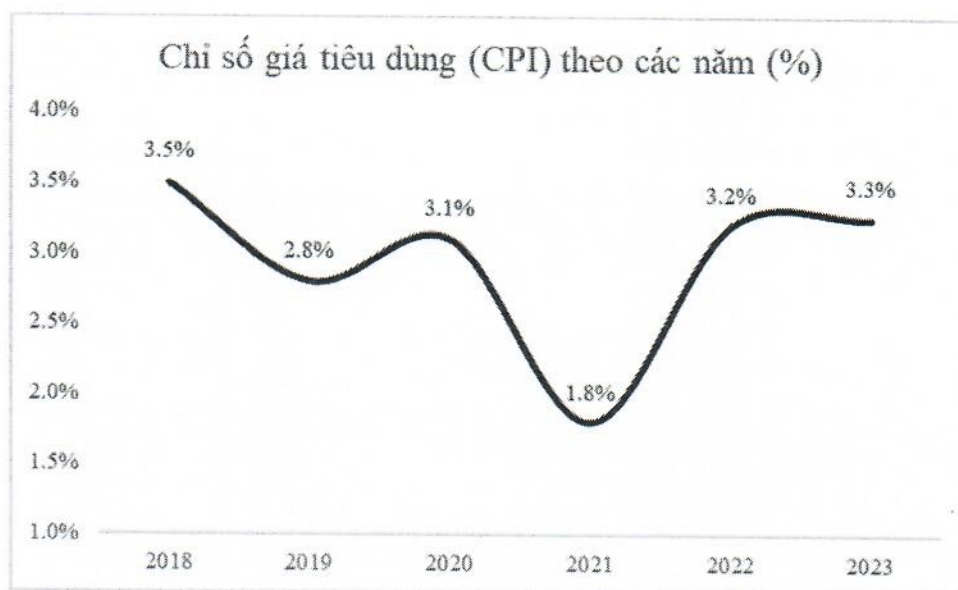
Nền kinh tế Việt Nam duy trì sự khả quan trong năm 2023 với mức tăng trưởng 5,05% so với cùng kỳ, thấp hơn so với mục tiêu 6,5%, tuy nhiên vẫn là điểm sáng trong bối cảnh kinh tế toàn cầu đối mặt nhiều khó khăn. Trong mức tăng tổng giá trị tăng thêm toàn nền kinh tế, khu vực nông, lâm nghiệp và thủy sản tăng 3,83%, đóng góp 8,84%; khu vực công nghiệp và xây dựng tăng 3,74%, đóng góp 28,87%; khu vực dịch vụ tăng 6,82%, đóng góp 62,29%.



Nguồn: Tổng cục thống kê

Lạm phát duy trì ổn định trong năm 2023

Theo Tổng cục Thống kê, CPI Việt Nam năm 2023 được kiểm soát ở mức 3,25%, nằm trong mục tiêu lạm phát bình quân dưới 4,5% của Chính phủ, nhờ giá cả hàng hóa hạ nhiệt theo giá năng lượng cũng như các nút thắt chuỗi cung ứng được cải thiện. CPI bình quân năm 2024 được dự báo ở mức hợp lý từ 4% đến 4,5%, tạo tiền đề duy trì các chính sách tiền tệ hỗ trợ thực hiện mục tiêu tăng trưởng kinh tế năm 2024.

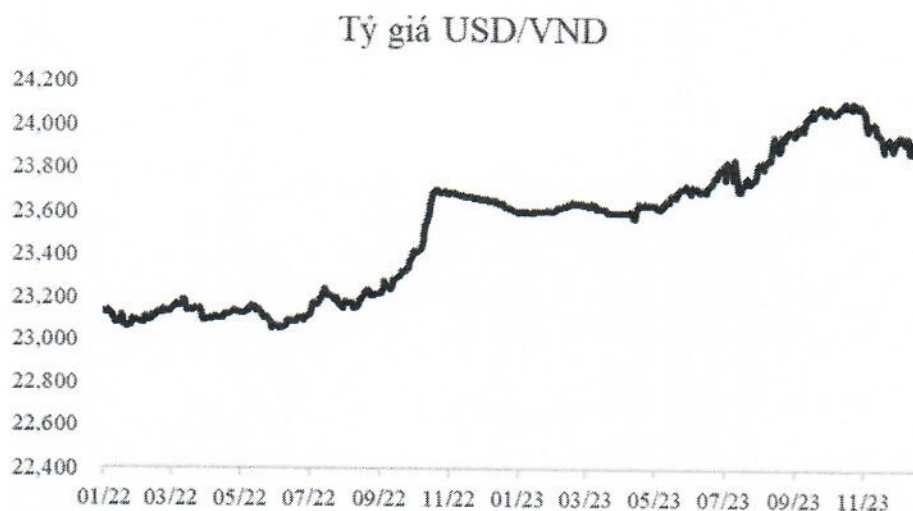


Nguồn: Tổng Cục Thống Kê

Áp lực tỷ giá USD/VND được giải tỏa trong những tháng cuối năm 2023

Chỉ số sức mạnh USD (Dollar Index-DXY) đã leo lên 107,1 điểm (+3,5% từ đầu năm 2023) vào đầu tháng 10/2023, điều này đã gây sức ép mạnh mẽ lên tỷ giá hối đoái của các đồng tiền khác, trong đó đỉnh điểm tiền đồng đã mất giá 4,2% so với đồng đô la Mỹ vào cuối tháng 10/2023. Tuy nhiên, tỷ giá USD/VND đã nhanh chóng giảm về mức 24.250 tính đến 25/12/2023 (-1,4% so với mức đỉnh vào cuối tháng 10/2023). Do đó, VND chỉ mất giá 2,8% so với USD trong năm 2023, vẫn ổn định so với một số đồng tiền khác trong khu vực như Rupiah Indonesia (-1,4% so với đầu năm), Nhân dân tệ Trung Quốc (+1,8% so với đầu năm), Ringgit Malaysia (+4,8% so với đầu năm) và Bath Thái Lan (-1,5% so với đầu năm).

Xu hướng này chủ yếu được thúc đẩy bởi chính sách điều hành tỷ giá linh hoạt của Ngân hàng Nhà nước (NHNN). Thời gian tới NHNN định hướng sẽ tiếp tục bám sát diễn biến thực tế, điều hành tỷ giá phù hợp với điều kiện thị trường, phối hợp đồng bộ các biện pháp và công cụ chính sách tiền tệ để ổn định thị trường ngoại tệ và ngoại hối. Ngoài ra, trong bối cảnh USD liên tục hạ nhiệt sau khi Fed phát tín hiệu có thể đảo chiều lãi suất trong năm 2024, được kỳ vọng sẽ giúp giảm áp lực tỷ giá trong năm 2024.

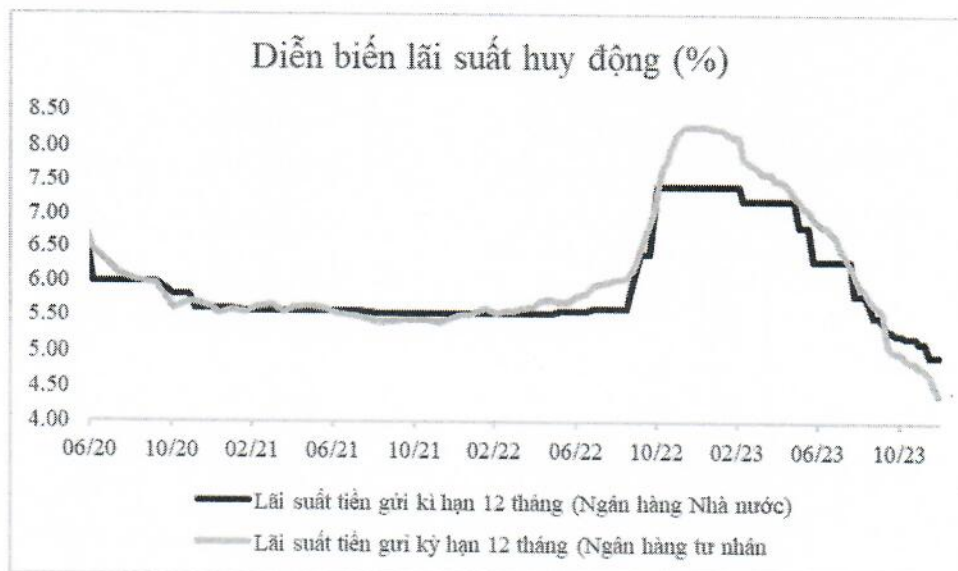


Nguồn: Fiinpro

Lãi suất huy động hạ nhiệt kể từ đầu năm 2023

Trong năm 2023, Việt Nam đã chuyển dịch từ chính sách tiền tệ thắt chặt sang chính sách tiền tệ nới lỏng nhằm tháo gỡ khó khăn về thanh khoản, tín dụng, hỗ trợ phục hồi, phát triển sản xuất kinh doanh. Ngân hàng Nhà nước đã bốn lần cắt giảm lãi suất điều hành với mức giảm 150 điểm cơ bản, đưa lãi suất chiết khấu và lãi suất tái cấp vốn xuống lần lượt là 3% và 4,5%; trần lãi suất huy động kỳ hạn dưới 6 tháng xuống mức 4,75%.

Theo đó, lãi suất huy động của các ngân hàng thương mại giảm 200 đến 300 điểm cơ bản ở tất cả các kỳ hạn. Tính đến cuối năm 2023, hầu hết lãi suất huy động kỳ hạn 12 tháng của các ngân hàng thương mại đều dưới mức 6%, trong khi đó các ngân hàng thương mại lớn đã về mức 5% đến 5,25%, thấp hơn cả giai đoạn Covid-19.



Nguồn: Bloomberg

2. Thị trường tài chính Việt Nam và cơ hội đầu tư

Diễn biến thị trường chứng khoán

Trong năm 2023, thị trường chứng khoán Việt Nam bắt đầu diễn biến sôi động từ tháng 4 trong bối cảnh chính sách tiền tệ có sự đảo chiều, cùng với hàng loạt giải pháp được ban hành nhằm tháo gỡ các nút thắt của thị trường trái phiếu và thị trường bất động sản. Tuy nhiên, tình hình xoay chuyển từ tháng 9, đồng pha với các thị trường chứng khoán Châu Á khác khi FED phát thông điệp lãi suất có thể tiếp tục tăng và neo cao trong thời gian dài. Đồng thời, Ngân hàng nhà nước đẩy mạnh hút tiền trên thị trường mở qua kênh tín phiếu nhằm hạ nhiệt tỷ giá.

Thị trường chứng khoán Việt Nam dần hồi phục từ tháng 11 với nhiều tín hiệu cho thấy lãi suất của FED đã tạo đỉnh trong bối cảnh lạm phát Mỹ có xu hướng giảm mạnh hơn dự báo. Chỉ số VN-INDEX kết năm 2023 hồi phục 12,2% so với đầu năm 2023 chạm mốc 1130.

Triển vọng đầu tư vào thị trường chứng khoán Việt Nam

Thị trường chứng khoán trải qua một năm 2023 đầy biến động, với hàng loạt chính sách được ban hành hỗ trợ doanh nghiệp, thúc đẩy sản xuất kinh doanh, tháo gỡ khó khăn cho thị trường bất động sản, trái phiếu, tuy nhiên chưa mang lại hiệu quả cao trong bối cảnh kinh tế vẫn còn nhiều âm ảm. Thị trường chứng khoán Việt Nam được đánh giá vẫn đang đứng trước nhiều cơ hội, tiềm năng tăng trưởng lớn với triển vọng duy trì phát triển nền kinh tế trong trung và dài hạn, hưởng lợi từ định hướng thúc đẩy phát triển cơ sở hạ tầng, hoàn thiện hành lang pháp lý tạo điều kiện cho nhà đầu tư trong và ngoài nước đầu tư tại thị trường Việt Nam.

IV. THÔNG TIN VỀ CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ

1. Các thông tin chung

- Tên bằng tiếng Việt: Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ Đầu Tư Chứng Khoán Bản Việt
- Tên bằng tiếng Anh: Viet Capital Asset Management Joint Stock Company
- Tên viết tắt: VCAM
- Giấy phép thành lập: Giấy phép thành lập và hoạt động số 08/UBCK-GPHĐQLQ do UBCKNN cấp ngày 25/10/2006 (được sửa đổi, bổ sung tại từng thời điểm)
- Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số 0304524894 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hồ Chí Minh cấp lần đầu ngày 25/10/2006, đăng ký thay đổi lần thứ 14 ngày 04/04/2022 (được sửa đổi, bổ sung tại từng thời điểm)
- Vốn điều lệ: 130.000.000.000 (một trăm ba mươi tỷ) Đồng Việt Nam
- Địa chỉ trụ sở chính: Tầng 5, Tòa nhà HM, 412 Nguyễn Thị Minh Khai, Phường 5, Quận 3, Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam
- Điện thoại: (84-28) 3823 9909 Fax: (84-28) 3824 6329

2. Tổng quan về Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ Đầu Tư Chứng Khoán Bản Việt

Thành lập vào cuối năm 2006, VCAM luôn đồng hành cùng các Nhà đầu tư trong quá trình đi tới thành công. Với đội ngũ nhân lực bản địa có trình độ đẳng cấp quốc tế, cùng ước vọng nhiệt huyết của tuổi trẻ, VCAM phấn đấu trở thành một trong những công ty quản lý quỹ hàng đầu tại Việt Nam. VCAM đã quản lý 02 (hai) Quỹ thành viên trên thị trường là Quỹ Đầu Tư Chứng Khoán Bản Việt (“VCF”) và Quỹ Đầu Tư Chứng Khoán Y Tế Bản Việt (“VCHF”). Hiện tại, song song với việc quản

lý quỹ mở Quỹ Đầu Tư Cân Bằng Bản Việt (“VCAMBF”), Quỹ Đầu Tư Trái Phiếu Phát Triển Việt Nam VCAM-NH (“VCAM-NH VABF”), VCAM còn thực hiện đầu tư mạo hiểm vốn trong nước thông qua quỹ Việt Capital Ventures, quản lý danh mục ủy thác và đầu tư vào lĩnh vực giáo dục.

a) Hội đồng quản trị / Ban lãnh đạo VCAM

Bà Nguyễn Thanh Phượng <i>Chủ tịch Hội đồng Quản trị</i>	Bà Nguyễn Thanh Phượng là thành viên sáng lập của VCAM và Công Ty Cổ Phần Chứng Khoán Vietcap (“Vietcap”). Bà hiện đang đảm nhiệm vị trí Chủ tịch Hội đồng Quản trị của VCAM và Vietcap kể từ thời điểm thành lập năm 2007. Với việc thay đổi nhận diện thương hiệu của Ngân hàng Bản Việt – Viet Capital Bank (tiền thân là Ngân hàng Gia Định), bà Phượng được bầu chọn vào Hội đồng Quản trị ngân hàng này từ tháng 2/2012. Trong vai trò thành viên Hội đồng Quản trị, bà Phượng chịu trách nhiệm về định hướng tầm nhìn, quản trị chiến lược, hỗ trợ Ban Điều hành với mục tiêu đưa Bản Việt trở thành những đơn vị cung cấp dịch vụ tài chính hàng đầu trên thị trường. Bà Phượng từng giữ chức vụ Phó Giám đốc Tài chính Công ty Liên doanh Holcim (Việt Nam), tập đoàn đa quốc gia Thụy Sĩ, một trong những Nhà đầu tư nước ngoài lớn nhất tại Việt Nam. Trước khi sáng lập Bản Việt, bà giữ vai trò Giám đốc đầu tư của Quỹ Vietnam Holding, một quỹ đầu tư nước ngoài niêm yết trên thị trường chứng khoán London. Bà Phượng tốt nghiệp Cử nhân ngành Tài chính – Ngân hàng, Đại học Kinh tế Quốc dân (Hà Nội). Bà đã hoàn tất chương trình Thạc sĩ chuyên ngành Quản trị tài chính Đại học Quốc tế tại Geneva (International University in Geneva), Thụy Sĩ.
Ông Phạm Gia Tuấn <i>Thành viên Hội đồng Quản trị</i>	Ông Tuấn từng là Tổng Giám Đốc của VCAM, đồng thời đảm nhiệm vai trò Giám đốc Điều hành Quỹ Đầu Tư Chứng Khoán Y Tế Bản Việt (“VCHF”). Ông Tuấn chịu trách nhiệm về các hoạt động kinh doanh chung của VCAM, trực tiếp giám sát các hoạt động đầu tư tài chính và doanh nghiệp tư nhân của Quỹ. Bên cạnh vai trò điều hành VCHF, ông Tuấn còn chịu trách nhiệm quản lý các quỹ đầu tư quốc tế. Ông Tuấn cũng góp phần tham gia hoạch định chiến lược phát triển, quan hệ Nhà đầu tư, hoạt động huy động vốn thành lập quỹ. Ông Tuấn từng giữ chức vụ Giám đốc Tài chính tại VinaCapital trong giai đoạn 2005-2007, nơi ông phụ trách các hoạt động quản lý tài chính, nguồn nhân lực và chiến lược hoạt động của công ty. Trước khi gia nhập VCAM và VinaCapital, ông Tuấn còn có bề dày hơn 10 năm kinh nghiệm về quản trị thuế và kiểm soát hoạt động doanh nghiệp tại các công ty hàng đầu như PricewaterhouseCoopers (Vietnam và Australia) và Dutch Lady Vietnam.

	Ông Tuấn tốt nghiệp cử nhân chuyên ngành kế toán tại Đại học Sydney University of Technology (Australia) và hiện đang là Hội viên cao cấp của Hiệp hội Kế toán viên công chứng Australia (FCPA Australia).
Ông Nguyễn Hoàng Bảo <i>Thành viên Hội đồng Quản trị</i>	Ông Nguyễn Hoàng Bảo (Henry) hiện là Tổng Giám đốc của Quỹ đầu tư IDG Ventures tại Việt Nam (“IDGVV”), chuyên đầu tư vào các công ty thuộc lĩnh vực tiêu dùng, công nghệ, truyền thông và viễn thông tại Việt Nam từ năm 2004. Trước khi gia nhập IDGVV, ông từng là cộng sự của Ngân hàng Đầu tư Goldman Sachs tại New York, trường Đại học Y khoa Harvard và Bệnh viện Northwestern Memorial. Ông cũng là thành viên sáng lập S2S Medical Publishing và trang web Medschool.com. Ông còn là Giám đốc Nhượng quyền Phát triển của tập đoàn McDonald’s tại Việt Nam. Ông được vinh danh là nhà lãnh đạo trẻ toàn cầu Young Global Leader của Diễn đàn Kinh tế Thế giới, là thành viên của Hiệp hội Asia Society. Ông còn là Thành viên Hội đồng Quản trị của Trường Đại học Anh Quốc tại Việt Nam. Ngoài ra, ông là Chủ tịch Hội đồng cố vấn của Quỹ Phẫu thuật nụ cười Operation Smile Vietnam và là thành viên của Hiệp hội Thương mại Amcham tại Việt Nam. Ông Henry giữ chức vụ điều hành của Tập đoàn VC, Công ty Cổ phần Vật Giá, Công ty Cổ phần Truyền thông trực tuyến VTC, Tập đoàn Công nghệ Vega, VinaPay và Công ty Cổ phần Truyền thông Mặt Trời Vàng. Ông tốt nghiệp Cử nhân Quản trị kinh doanh Đại học Harvard, Tiến sĩ Y khoa trường Đại học Northwestern và Thạc sĩ Quản trị Kinh doanh của Trường Kellogg School of Management - Hoa Kỳ.
Ông Cung Trần Việt <i>Thành viên Hội đồng Quản trị</i>	Ông Việt là một trong những cổ đông sáng lập của VCAM và hiện là Giám đốc Điều hành của VCAM. Trước khi được bổ nhiệm, ông là Giám đốc Nghiên cứu và Phân tích Đầu tư. Ông chịu trách nhiệm về các hoạt động định giá, xây dựng cơ cấu danh mục đầu tư và quản trị rủi ro. Trước đó, ông từng là Giám đốc Phân tích và Giám đốc Đầu tư của Quỹ Đầu Tư Vietnam Holding, Thụy Sĩ. Ông là một trong những chuyên gia đầu tiên của Trung tâm Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh khi Trung tâm mới được thành lập năm 1998. Kể từ năm 2002, ông là Giảng viên môn Quản trị Tài chính và Định giá Doanh nghiệp tại khoa Kinh tế, Đại học Quốc gia Thành phố Hồ Chí Minh. Là thành viên sáng lập của Công ty tư vấn PSV, ông đã có quá trình cộng tác chặt chẽ với các công ty chứng khoán hàng đầu của Việt Nam. Ông Việt tốt nghiệp Thạc sĩ Quản trị Kinh doanh của Trường Đại học Sydney, đồng thời là Cử nhân Khoa học về Kỹ thuật Chế biến Thực phẩm của Viện Công Nghệ Odessa (Liên Xô cũ).

Ông Phạm Pho Hop Thành viên Hội đồng Quản trị, kiêm Tổng Giám Đốc	Ông Pho Hop hiện là Tổng Giám đốc của VCAM. Ông phụ trách các dự án Private Equity M&A của Công ty. Ông có 11 (mười một) năm kinh nghiệm làm việc tại quỹ đầu tư mạo hiểm tại Việt Nam. Trước khi gia nhập VCAM, ông Pho Hop giữ chức vụ Phó Chủ tịch Quỹ IDG Ventures Việt Nam (2006-2017), thành viên sáng lập muaban.net, chịu trách nhiệm quản lý các hạng mục đầu tư, nghiên cứu đánh giá thị trường, phân tích cơ hội đầu tư, phát triển doanh nghiệp, gọi vốn và thoái vốn cho các công ty giai đoạn khởi nghiệp và tăng trưởng trong lĩnh vực công nghệ thông tin, truyền thông, thương mại điện tử như hotdeal.vn, Nhaccuatui.com và webtretho.com,... Trước đó ông có 05 (năm) năm là Cố vấn Cấp cao Công nghệ Thông tin (Senior IT Consultant II) tại Trường Đại học Nam Cali, Hoa Kỳ. Ông tốt nghiệp Thạc sỹ, Quản trị Hành chính Công (MPA), chuyên ngành Quản trị Công nghệ Thông tin (“IT Management Emphasis”) và học Cử nhân Khoa học Máy tính và Quan hệ Quốc tế, trường Đại học Nam California (University of Southern California), Hoa Kỳ.
---	--

b) Hội đồng Đầu tư

Hội đồng đầu tư của Công ty quản lý quỹ bao gồm 04 (bốn) thành viên, là các chuyên gia trong hoạt động đầu tư. Hội đồng đầu tư có chức năng phê duyệt các khoản đầu tư và thoái vốn của Quỹ

STT	Họ và tên	Chức danh
1	Bà Nguyễn Thanh Phụng	Chủ tịch Hội đồng Đầu tư
2	Ông Phạm Gia Tuấn	Thành viên Hội đồng Đầu tư
3	Ông Cung Trần Việt	Thành viên Hội đồng Đầu tư
4	Ông Nguyễn Hoàng Bảo	Thành viên Hội đồng Đầu tư

3. Tình hình hoạt động của Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ Đầu Tư Chứng Khoán Bản Việt

Thành lập từ năm 2006, VCAM là một trong số những Công ty quản lý quỹ ra đời đầu tiên ở Việt Nam. Với số vốn điều lệ ban đầu 8.000.000.000 (tám tỷ) Đồng Việt Nam, trải qua hơn 16 (mười sáu) năm phát triển, VCAM đã tăng quy mô vốn điều lệ lên 130.000.000.000 (một trăm ba mươi tỷ) Đồng Việt Nam, thực hiện quản lý các quỹ đầu tư nội địa, đầu tư vốn mạo hiểm nội địa, cùng các danh mục uỷ thác đầu tư. Với đội ngũ nhân sự nhiều kinh nghiệm, VCAM trở thành Công ty quản lý quỹ cung cấp dịch vụ quản lý Quỹ, quản lý danh mục đầu tư và tư vấn đầu tư chuyên nghiệp. Qua quá trình hoạt động, VCAM đã đạt được một số kết quả như sau:

(tỷ Đồng Việt Nam)	2018	2019	2020	2021	2022	1H2023
Vốn điều lệ	130.0	130.0	130.0	130.0	130.0	130.0

Tổng tài sản	196.2	194.3	198.7	228.3	203.8	196.1
Doanh thu	41.1	31.8	26.65	62.13	30.21	1.5
Lợi nhuận sau thuế	10.4	7.0	5.0	21.9	(16.73)	(8.29)

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

Các quỹ khác hiện đang được quản lý bởi VCAM

Tên quỹ	Loại hình quỹ	Giá trị tài sản ròng của Quỹ 31/12/2022 (Đồng Việt Nam)	Giá trị tài sản ròng của Quỹ 31/12/2023 (Đồng Việt Nam)
Quỹ Đầu Tư Cân Bằng Bản Việt (VCAMBF)	Quỹ mở	77.529.970.878	98.830.428.185
Quỹ Đầu Tư Trái Phiếu Phát Triển Việt Nam VCAM-NH (VCAM-NH VABF)	Quỹ mở	152.190.430.191	164.269.741.282

Dịch vụ quản lý danh mục ủy thác đầu tư

Hiện tại VCAM đang quản lý tài sản cho các Nhà đầu tư cá nhân và tổ chức với danh mục đầu tư bao gồm nhiều loại tài sản khác nhau như trái phiếu, cổ phiếu niêm yết, cổ phiếu chưa niêm yết. Tại thời điểm 31/12/2023, tổng giá trị thị trường của các hợp đồng quản lý đầu tư đạt giá trị trên 130.000.000.000 (một trăm ba mươi tỷ) Đồng Việt Nam.

V. NGÂN HÀNG GIÁM SÁT

- Tên ngân hàng: Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam - Chi nhánh Nam Kỳ Khởi Nghĩa
- Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động chi nhánh số 0100150619-079, đăng ký lần đầu ngày 29/11/2004 (và các sửa đổi, bổ sung vào từng thời điểm) do Sở kế hoạch và Đầu tư thành phố Hồ Chí Minh cấp.
- Giấy chứng nhận hoạt động lưu ký số: 106/QĐ - UBCK do UBCKNN cấp ngày 14 tháng 05 năm 2003.
- Trụ sở chính: Số 56 (sau), 58, 60, 62, 64 đường Nam Kỳ Khởi Nghĩa, Phường Nguyễn Thái Bình, Quận 1, Tp. Hồ Chí Minh, Việt Nam
- Điện thoại: (84-28) 38218812 Fax: (84-28) 39144714
- Lĩnh vực hoạt động chính: ngân hàng, bảo hiểm, chứng khoán, đầu tư tài chính và các hoạt động khác theo quy định của pháp luật.

Ngân hàng giám sát chịu trách nhiệm trong phạm vi liên quan đến hoạt động của Ngân hàng giám sát theo quy định tại Điều lệ Quỹ và Hợp đồng giám sát.

VI. CÔNG TY KIỂM TOÁN

Công ty kiểm toán được lựa chọn phải được thành lập và hoạt động phù hợp với quy định của pháp luật và không được là người có liên quan của Công ty quản lý quỹ và Ngân hàng giám sát. Việc lựa chọn tổ chức kiểm toán cho Quỹ sẽ do Đại hội Nhà đầu tư quyết định. Đại hội Nhà đầu tư có thể ủy quyền cho Ban đại diện Quỹ thông qua việc lựa chọn Công ty kiểm toán. Công ty quản lý quỹ sẽ đề xuất với Ban đại diện quỹ ít nhất 02 (hai) Công ty kiểm toán để lựa chọn cho Quỹ.

VII. ĐẠI LÝ PHÂN PHỐI CHỨNG CHỈ QUỸ

Nhà đầu tư có thể đặt lệnh Chứng chỉ quỹ VCAMDF tại trụ sở chính Công ty cổ phần quản lý quỹ. Ngoài ra, Chứng chỉ quỹ VCAMDF còn được phân phối tại các Đại lý phân phối chứng chỉ quỹ có ký hợp đồng Đại lý phân phối với Công ty quản lý quỹ.

Danh sách Đại lý phân phối được lựa chọn bao gồm:

Công ty Cổ phần Fincorp (“Fincorp”)

- Địa chỉ: 4A/167A Đường Nguyễn Văn Thương, Phường 25, Quận Bình Thạnh, Thành phố Hồ Chí Minh
- Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh số: 0314127430 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hồ Chí Minh chứng nhận đăng ký lần đầu ngày 23/11/2016; chứng nhận đăng ký thay đổi lần thứ 12 ngày 09/07/2021
- Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động phân phối chứng chỉ quỹ mở số 01/GCN-UBCK do UBCKNN cấp ngày 02/04/2018
- Điện thoại: (84-28) 3636 1079

Danh sách Điểm nhận lệnh của Fincorp hiện tại:

STT	Địa điểm phân phối	Địa chỉ trụ sở	Số giấy phép thành lập và hoạt động /Quyết định thành lập phòng giao dịch
1	Địa điểm kinh doanh Công Ty Cổ Phần Fincorp, 4A/167A Đường Nguyễn Văn Thương, Phường 25, Quận Bình Thạnh, Thành phố Hồ Chí Minh	4A/167A Đường Nguyễn Văn Thương, Phường 25, Quận Bình Thạnh, Thành phố Hồ Chí Minh	+ Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh số 0314127430 lần đầu ngày 23/11/2016, chứng nhận đăng ký thay đổi lần thứ 12 ngày 09/07/2021; + Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động phân phối chứng chỉ quỹ mở số 01/GCN-UBCK ngày 02/04/2018.

VIII. TỔ CHỨC ĐƯỢC ỦY QUYỀN

1. Ủy quyền Đại lý chuyển nhượng

- Tên đại lý: Tổng Công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam
- Trụ sở chính: 112 Hoàng Quốc Việt, Phường Cổ Nhuế 1, Quận Bắc Từ Liêm, Hà Nội
- Quyết định thành lập: 171/2008/QĐ-TTg ngày 18/12/2008 của Thủ tướng Chính phủ (và các bản sửa đổi, bổ sung vào từng thời điểm).
- Điện thoại: (+84) 24 39747113
- Lĩnh vực hoạt động chính:
 - Mở và đóng tài khoản giao dịch Chứng chỉ quỹ mở cho Nhà đầu tư; Theo dõi và quản lý hệ thống các tài khoản giao dịch Chứng chỉ quỹ mở của Nhà đầu tư bao gồm tài khoản trực tiếp và tài khoản ký danh;
 - Ghi nhận, kiểm tra, tổng hợp và xử lý việc đăng ký đặt mua Chứng chỉ quỹ phát hành lần đầu, các lệnh mua, lệnh bán, lệnh chuyển đổi của Nhà đầu tư khi giao dịch Chứng chỉ quỹ. Lập sổ lệnh lưu trữ đầy đủ thông tin về các lệnh giao dịch Chứng chỉ quỹ của Nhà đầu tư;
 - Lập và quản lý sổ đăng ký Nhà đầu tư chính (“Sổ chính”), ghi nhận thông tin về người sở hữu Chứng chỉ quỹ.
 - Cập nhật, xác nhận thông tin về sở hữu của Nhà đầu tư trên tài khoản giao dịch của Nhà đầu tư và trên Sổ chính do Nhà đầu tư thay đổi thông tin, Nhà đầu tư thực hiện lệnh mua, bán, chuyển đổi, do nhận phân bổ lợi tức bằng Chứng chỉ quỹ, chuyển quyền sở hữu do thừa kế, tặng cho...
 - Cung cấp thông tin về số dư trên tài khoản, thống kê giao dịch theo định kỳ cho Công ty quản lý quỹ để cung cấp cho Nhà đầu tư và cung cấp thông tin về số dư tài khoản cho Nhà đầu tư khi có yêu cầu từ Nhà đầu tư;
 - Tổ chức thực hiện quyền cho người sở hữu Chứng chỉ quỹ bao gồm lập danh sách người sở hữu Chứng chỉ quỹ được hưởng quyền, tính toán và phân bổ quyền cho Nhà đầu tư theo tỷ lệ do Công ty quản lý quỹ thông báo.
- Chi phí phải thanh toán cho dịch vụ đại lý chuyển nhượng được quy định chi tiết tại điểm 2.6.đ Chương IX của Bản cáo bạch

2. Ủy quyền Ngân hàng cung cấp dịch vụ quản trị quỹ đầu tư

- Tên ngân hàng: Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam - Chi nhánh Nam Kỳ Khởi Nghĩa
- Trụ sở chính: Số 56 (sau), 58, 60, 62, 64 đường Nam Kỳ Khởi Nghĩa, Phường Nguyễn Thái Bình, Quận 1, Tp. Hồ Chí Minh, Việt Nam

- Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động chi nhánh số 0100150619-079, đăng ký lần đầu ngày 29/11/2004 (và các sửa đổi, bổ sung vào từng thời điểm) do Sở kế hoạch và Đầu tư thành phố Hồ Chí Minh cấp.
- Giấy phép hoạt động lưu ký chứng khoán số: 106/QĐ - UBCK ngày 14/05/2003 do UBCKNN cấp.
- Điện thoại: (84-28) 38218812 Fax: (84-28) 39144714
- Lĩnh vực hoạt động chính:
 - Lưu giữ và quản lý các tài liệu và sổ sách kế toán phù hợp cho tất cả các giao dịch thực hiện bởi Quỹ và bất kỳ bên có liên quan nào khác đến Quỹ;
 - Hạch toán các giao dịch của Quỹ, ghi nhận biến động phản ánh dòng tiền ra, vào Quỹ bao gồm thu nhập, chi phí, lãi và cổ tức, giao dịch đầu tư... của Quỹ theo quy định pháp luật;
 - Cung cấp báo cáo tại từng kỳ định giá của Quỹ; lập báo cáo tài chính Quỹ; phối hợp, hỗ trợ Quỹ cung cấp hồ sơ, chứng từ cho tổ chức kiểm toán của Quỹ để thực hiện kiểm toán cho Quỹ;
 - Xác định giá trị tài sản ròng của Quỹ, giá trị tài sản ròng trên một lô chứng chỉ quỹ, giá trị tài sản ròng trên một chứng chỉ quỹ theo quy định của pháp luật và Điều lệ Quỹ.
- Chi phí phải thanh toán cho dịch vụ quản trị quỹ được quy định chi tiết tại điểm 2.6.c Chương IX của Bản cáo bạch

Tổ chức cung cấp dịch vụ quản trị quỹ chịu trách nhiệm trong phạm vi liên quan đến dịch vụ cung cấp theo quy định tại hợp đồng dịch vụ ký kết giữa Công ty quản lý quỹ và tổ chức cung cấp dịch vụ quản trị quỹ.

IX. THÔNG TIN VỀ QUỸ ĐẦU TƯ BẢN VIỆT DISCOVERY (VCAMDF)

1. Thông tin chung về Quỹ

1.1. Tên và địa chỉ liên hệ của Quỹ

- Tên Quỹ bằng tiếng Việt: QUỸ ĐẦU TƯ BẢN VIỆT DISCOVERY
- Tên Quỹ bằng tiếng Anh: Viet Capital Discovery Fund
- Tên viết tắt: VCAMDF

1.2. Giấy chứng nhận đăng ký chào bán

Quỹ VCAMDF được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp Giấy chứng nhận đăng ký chào bán Chứng chỉ quỹ đầu tư chứng khoán ra công chúng số ngày...../...../20...

1.3. Giấy chứng nhận đăng ký lập Quỹ

Quỹ VCAMDF được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp Giấy phép thành lập và hoạt động số: ngày...../...../20...

1.4. Tính chất và thời gian hoạt động của Quỹ

- Loại hình: Quỹ mở
- Vốn điều lệ ban đầu:
- Thời hạn của Quỹ: không xác định thời hạn kể từ ngày Quỹ được cấp Giấy phép thành lập và hoạt động

1.5. Danh sách Nhân viên Điều hành Quỹ

Bà Trương Thị Thanh Ngọc	Gia nhập VCAM từ năm 2017, bà Thanh Ngọc phụ trách việc phân tích và nghiên cứu đầu tư của Quỹ. Bà Thanh Ngọc có nhiều kinh nghiệm trong lĩnh vực Tài chính – Ngân hàng với các vị trí Trưởng bộ phận Giám sát tại Ban Kiểm soát Nội bộ thuộc Ngân hàng Thương mại Cổ phần Á Châu (ACB); sau đó là Trưởng bộ phận Phân tích và Kế hoạch thuộc Khối Chiến lược Phát triển của Ngân hàng Thương mại Cổ phần An Bình (ABBANK). Tại đây, bà phụ trách các hoạt động về nghiên cứu thị trường, đánh giá hiệu quả hoạt động của các ngân hàng, nhằm xây dựng mục tiêu và kế hoạch tăng trưởng với sự tư vấn của các Chuyên gia Cấp cao đến từ Ngân hàng Maybank, Malaysia – Cổ đông chiến lược của ABBANK. Bà Thanh Ngọc tốt nghiệp Cử nhân Tài chính Tín dụng tại trường Đại học Ngân hàng Thành phố Hồ Chí Minh, và Cao học Quản trị Kinh doanh tại trường Đại học Bolton, UK.
Bà Trần Đỗ Quyên	Bà Quyên có kinh nghiệm làm việc lâu năm trong ngành tài chính và lĩnh vực quản lý quỹ. Trong hơn 10 (mười) năm gia nhập VCAM, Bà Quyên chịu trách nhiệm quản lý mảng vận hành và kế toán của các quỹ thành viên, quỹ mở, và sản phẩm ủy thác danh mục của VCAM. Bà cũng đang đảm nhận vị trí người điều hành của Quỹ Đầu Tư Trái Phiếu Phát Triển Việt Nam VCAM-NH. Bà Quyên tốt nghiệp hạng xuất sắc bằng Cử nhân Tài chính và Ngân hàng của Trường Singapore Institute of Management (tại Singapore). Bà Quyên có bằng Quản lý quỹ do UBCKNN cấp, và là một thành viên của Hiệp hội Kế toán viên Công chứng Australia (CPA Australia).

2. Điều lệ Quỹ tóm tắt

2.1. Các điều khoản chung – Nguyên tắc hoạt động chung của Quỹ

- Quỹ được tổ chức dưới hình thức Quỹ mở theo quy định của pháp luật.

- Quỹ không bị giới hạn về thời gian hoạt động. Việc thay đổi về thời hạn hoạt động của Quỹ sẽ được thực hiện theo Nghị quyết của Đại hội Nhà đầu tư.
- Quỹ chính thức bắt đầu hoạt động sau khi được cấp Giấy chứng nhận đăng ký thành lập quỹ. Thời hạn hoạt động của Quỹ sẽ kết thúc ngay sau khi Quỹ bị giải thể theo quyết định của Đại hội Nhà đầu tư hoặc theo quyết định của Cơ quan Nhà nước có thẩm quyền.
- Cơ quan quyền lực cao nhất của Quỹ là Đại hội Nhà đầu tư.
- Ban đại diện Quỹ sẽ do Đại hội Nhà đầu tư bầu ra để giám sát các hoạt động thường xuyên của Quỹ, VCAM và Ngân hàng giám sát.
- Vốn điều lệ được huy động trong lần đầu chào bán ra công chúng của Quỹ tối thiểu là 50.000.000.000 (năm mươi tỷ) Đồng Việt Nam, tương đương số lượng 5.000.000 (năm triệu) Chứng chỉ quỹ. Mệnh giá của một Chứng chỉ quỹ là 10.000 (mười nghìn) Đồng Việt Nam.

2.2. Các quy định về mục tiêu, chính sách và hạn chế đầu tư

2.2.1 Mục tiêu đầu tư

Quỹ hướng tới tạo ra lợi nhuận tối ưu, có tính bền vững, dài hạn cho Nhà đầu tư thông qua tìm kiếm cơ hội đầu tư vào các doanh nghiệp có nền tảng tốt với triển vọng tăng trưởng cao, đồng thời có mức định giá hấp dẫn trên thị trường chứng khoán Việt Nam.

Mục tiêu đầu tư của Quỹ có thể được thay đổi theo quyết định của Đại hội Nhà đầu tư, phù hợp với các quy định hiện hành của pháp luật Việt Nam và được báo cáo với UBCKNN.

2.2.2 Chiến lược đầu tư

Chiến lược đầu tư của Quỹ được xây dựng chủ động và linh hoạt theo từng thời kỳ nhằm tối ưu hiệu quả đầu tư dựa vào đánh giá tình hình kinh tế vĩ mô Việt Nam, thế giới, chu kỳ kinh tế. Quỹ sẽ tập trung lựa chọn đầu tư vào các cổ phiếu niêm yết trên sở giao dịch chứng khoán (HSX, HNX), cổ phiếu đăng ký giao dịch trên hệ thống giao dịch Upcom và phải đáp ứng các tiêu chí đầu tư của Quỹ. Quỹ sẽ kết hợp chiến lược đầu tư tăng trưởng và chiến lược đầu tư giá trị, để tối ưu các lựa chọn và đem lại hiệu suất đầu tư hiệu quả cho Nhà đầu tư bằng nỗ lực cao nhất.

2.2.3 Tài sản được phép đầu tư

Danh mục đầu tư của Quỹ phải phù hợp với mục tiêu và chính sách đầu tư đã được quy định tại Điều lệ Quỹ và công bố tại Bản cáo bạch. Danh mục đầu tư của Quỹ bao gồm các loại tài sản sau đây:

- Tiền gửi các ngân hàng thương mại theo quy định của pháp luật ngân hàng;
- Công cụ thị trường tiền tệ bao gồm giấy tờ có giá, công cụ chuyển nhượng theo quy định của pháp luật;
- Công cụ nợ của Chính phủ, trái phiếu được Chính phủ bảo lãnh, trái phiếu chính quyền địa phương;
- 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;

đ) Cổ phiếu chào bán lần đầu ra công chúng, trái phiếu chào bán ra công chúng; trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ bởi tổ chức niêm yết có bảo lãnh thanh toán của tổ chức tín dụng hoặc cam kết mua lại của tổ chức phát hành tối thiểu 1 lần trong 12 tháng và mỗi lần cam kết mua lại tối thiểu 30% giá trị đợt phát hành (*);

e) Quyền phát sinh gắn liền với chứng khoán mà quỹ đang nắm giữ.

(*) Việc đầu tư vào các tài sản quy định tại điểm đ phải đáp ứng các điều kiện sau:

- Có quy định tại Điều lệ Quỹ và Bản cáo bạch;
- Đã được Ban đại diện Quỹ chấp thuận bằng văn bản về loại, mã chứng khoán, số lượng, giá trị giao dịch, thời điểm thực hiện;
- Có đủ tài liệu chứng minh về bảo lãnh thanh toán hoặc tài liệu về cam kết mua lại của tổ chức phát hành.

2.2.4 Hạn mức đầu tư

Hạn mức đầu tư của Quỹ tuân thủ các quy định tại Thông tư hướng dẫn hoạt động và quản lý các quỹ đầu tư chứng khoán. Cơ cấu danh mục đầu tư của Quỹ phải bảo đảm tuân thủ các hạn mức đầu tư sau:

- a) Trừ tiền gửi trên tài khoản thanh toán của quỹ tại ngân hàng giám sát, quỹ mở không được đầu tư quá 49% tổng giá trị tài sản của quỹ vào các tài sản theo quy định tại điểm a, b Điều 2.2.3 chương IX của Bản cáo bạch này;
- b) Không được đầu tư vào chứng khoán của một tổ chức phát hành quá 10% tổng giá trị chứng khoán đang lưu hành của tổ chức đó, trừ công cụ nợ của Chính phủ;
- c) Không được đầu tư quá 20% tổng giá trị tài sản của Quỹ vào chứng khoán đang lưu hành và các tài sản (nếu có) quy định tại khoản a, b Điều 2.2.3 Chương IX của Bản cáo bạch này, của một tổ chức phát hành, trừ công cụ nợ của Chính phủ;
- d) Không được đầu tư quá 30% tổng giá trị tài sản của Quỹ vào các tài sản quy định tại khoản a, b, d và đ Điều 2.2.3 Chương IX của Bản cáo bạch này, phát hành bởi các công ty trong cùng một nhóm công ty có quan hệ sở hữu với nhau thuộc các trường hợp sau đây: công ty mẹ, công ty con; các công ty sở hữu trên 35% cổ phần, phần vốn góp của nhau; nhóm công ty con có cùng một công ty mẹ;
- đ) Không được đầu tư quá 10% tổng giá trị tài sản của Quỹ vào các tài sản quy định tại khoản đ Điều 2.2.3 Chương IX của Bản cáo bạch này;
- e) Tổng giá trị các hạng mục đầu tư lớn trong danh mục đầu tư của Quỹ không được vượt quá 40% tổng giá trị tài sản của Quỹ. Trong đó, hạng mục đầu tư lớn của Quỹ là hạng mục đầu tư vào các loại tài sản quy định tại điểm b, d, đ và e Điều 2.2.3 Chương IX của Bản cáo bạch này (ngoại trừ chứng chỉ tiền gửi) phát hành bởi cùng một tổ chức, có tổng giá trị chiếm từ 5% trở lên tổng giá trị tài sản của Quỹ;

- g) Tại mọi thời điểm, tổng dư nợ vay và các khoản phải trả của Quỹ không được vượt quá Giá trị tài sản ròng của Quỹ;
- h) Không được đầu tư vào Chứng chỉ quỹ của chính Quỹ đó;
- i) Chỉ được đầu tư vào Chứng chỉ quỹ đại chúng khác, công ty đầu tư chứng khoán đại chúng do Công ty quản lý quỹ khác quản lý và bảo đảm các hạn chế sau:
 - Không đầu tư vào quá 10% tổng số Chứng chỉ quỹ đang lưu hành của một quỹ đại chúng, cổ phiếu đang lưu hành của một công ty đầu tư chứng khoán đại chúng;
 - Không đầu tư quá 20% tổng giá trị tài sản của quỹ vào Chứng chỉ quỹ của một quỹ đại chúng, cổ phiếu của một công ty đầu tư chứng khoán đại chúng;
 - Không đầu tư quá 30% tổng giá trị tài sản của quỹ vào các Chứng chỉ quỹ đại chúng, cổ phiếu công ty đầu tư chứng khoán đại chúng;
- k) Không được đầu tư trực tiếp vào bất động sản, đá quý, kim loại quý hiếm;
- l) Phải có chứng khoán của ít nhất 06 tổ chức phát hành.

2.2.5. Điều chỉnh danh mục đầu tư

Cơ cấu đầu tư của Quỹ chỉ được vượt mức so với các hạn chế đầu tư đã quy định tại khoản a, b, c, d, đ, e và i Điều 2.2.4 Chương IX của Bản cáo bạch này và chỉ do các nguyên nhân sau:

- a) Biến động giá trên thị trường của tài sản trong danh mục đầu tư của Quỹ;
- b) Thực hiện các khoản thanh toán của Quỹ theo quy định của pháp luật, bao gồm việc thực hiện lệnh giao dịch của Nhà đầu tư;
- c) Hoạt động chia, tách, hợp nhất, sáp nhập các tổ chức phát hành;
- d) Quỹ mới được cấp phép thành lập hoặc do tách quỹ, hợp nhất quỹ, sáp nhập quỹ mà thời gian hoạt động chưa quá 06 (sáu) tháng kể từ ngày được cấp Giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ;
- đ) Quỹ đang trong thời gian giải thể.
 - Trong thời hạn 03 (ba) tháng kể từ ngày có các sai lệch phát sinh do các nguyên nhân quy định tại điểm a, b, c và d nêu trên, Công ty quản lý quỹ có nghĩa vụ thông báo cho UBCKNN và điều chỉnh lại cơ cấu danh mục đầu tư cho phù hợp với quy định tại Điều 2.2.4 Chương IX của Bản cáo bạch này.
 - Trường hợp sai lệch do Công ty quản lý quỹ không tuân thủ các hạn chế đầu tư theo quy định của pháp luật hoặc Điều lệ Quỹ, Công ty quản lý quỹ phải điều chỉnh lại danh mục đầu tư trong thời hạn 15 (mười lăm) ngày kể từ ngày phát hiện ra sai lệch. Công ty quản lý quỹ phải bồi thường thiệt hại cho Quỹ (nếu có) và chịu mọi chi phí phát sinh liên quan đến việc điều chỉnh lại danh mục đầu tư. Nếu phát sinh lợi nhuận phải hạch toán ngay mọi khoản lợi nhuận có được cho Quỹ.

- Trong thời hạn 05 (năm) ngày làm việc kể từ ngày hoàn tất việc điều chỉnh lại danh mục đầu tư, Công ty quản lý quỹ phải công bố thông tin theo quy định, đồng thời thông báo cho UBCKNN về các sai lệch cơ cấu danh mục đầu tư, nguyên nhân, thời điểm phát sinh hoặc phát hiện ra sự việc, mức độ thiệt hại và bồi thường thiệt hại cho Quỹ (nếu có) hoặc lợi nhuận tạo cho Quỹ (nếu có), biện pháp khắc phục, thời gian thực hiện, kết quả khắc phục.
- Công ty quản lý quỹ chỉ được gửi tiền và đầu tư công cụ thị trường tiền tệ quy định tại khoản a, b Điều 2.2.3 Chương IX của Bản cáo bạch của các tổ chức tín dụng trong danh sách đã được Ban đại diện Quỹ phê duyệt.

2.2.6 Hoạt động vay, cho vay, giao dịch mua bán lại và giao dịch ký quỹ

- Công ty quản lý quỹ không được sử dụng vốn và tài sản của Quỹ để cho vay hoặc bảo lãnh cho bất kỳ khoản vay nào.
- Công ty quản lý quỹ không được phép vay để đầu tư, trừ trường hợp vay ngắn hạn theo quy định của pháp luật về ngân hàng để trang trải các chi phí cần thiết cho quỹ hoặc thực hiện thanh toán các giao dịch Chứng chỉ quỹ với Nhà đầu tư. Tổng giá trị các khoản vay ngắn hạn của Quỹ không được quá 5% (năm phần trăm) Giá trị tài sản ròng của Quỹ tại mọi thời điểm và thời hạn vay tối đa là 30 (ba mươi) ngày.
- Công ty quản lý quỹ không được sử dụng tài sản của Quỹ để thực hiện các giao dịch ký quỹ (vay mua chứng khoán) cho Quỹ hoặc cho bất kỳ cá nhân, tổ chức khác; không được sử dụng tài sản của Quỹ thực hiện các giao dịch bán khống, cho vay chứng khoán.
- Quỹ được thực hiện giao dịch mua bán lại công cụ nợ của Chính phủ theo quy định của Bộ Tài chính về quản lý giao dịch công cụ nợ của Chính phủ.

2.2.7. Phương pháp lựa chọn đầu tư

Quỹ sẽ áp dụng phương thức đầu tư đi từ trên xuống "Top-Down Approach", trong đó việc đầu tư và phân bổ danh mục sẽ căn cứ vào các nghiên cứu, phân tích cơ bản nền kinh tế vĩ mô, chính sách của Nhà nước, ngành hưởng lợi, tiềm năng tăng trưởng và những rủi ro. Quỹ sẽ xây dựng mô hình phân bổ tài sản phù hợp với mục tiêu đầu tư của Quỹ và phù hợp với điều kiện thị trường ở mỗi giai đoạn khác nhau. Đồng thời Quỹ cũng xác định những rủi ro đối với danh mục đầu tư và có biện pháp kiểm soát đối với những rủi ro này.

Quỹ cũng sử dụng phương pháp tiếp cận đầu tư đi từ dưới lên "Bottom-Up Approach" trong việc lựa chọn từng cổ phiếu cụ thể thông qua việc đánh giá hiệu quả hoạt động kinh doanh, tiềm năng tăng trưởng, tính minh bạch, sức khỏe tài chính, cũng như thực hiện định giá để tìm ra giá trị hợp lý của cổ phiếu đó.

Phân bổ tài sản Cơ cấu tài sản mục tiêu của Quỹ như sau:

Tài sản	Tỷ trọng (*)
Cổ phiếu	0% - 95%
Các tài sản được phép đầu tư khác	0% - 49%

*Ghi chú: *Tính trên tổng giá trị tài sản của Quỹ*

Cơ cấu tài sản mang tính định hướng. Việc phân bổ tài sản có thể thay đổi tùy thuộc vào tình hình thị trường, các cơ hội đầu tư sẵn có và đánh giá của Công ty quản lý quỹ về rủi ro và lợi nhuận mang lại của các cơ hội đầu tư này đối với các loại tài sản, với mục tiêu xuyên suốt trong toàn bộ thời gian hoạt động của Quỹ là bảo vệ lợi ích của Nhà đầu tư.

Chiến lược đầu tư tạm thời: Khi các điều kiện của thị trường hoặc của nền kinh tế được xem là bất lợi cho các Nhà đầu tư, Công ty quản lý quỹ tạm thời có thể đầu tư lên tới 100% (một trăm phần trăm) tài sản của Quỹ hoặc phần lớn tài sản của Quỹ vào tiền gửi có kỳ hạn và các tài sản tương đương tiền, hoặc các khoản đầu tư ngắn hạn hoặc các tài sản có thu nhập cố định ít rủi ro một cách thận trọng.

2.2.8 Nguyên tắc, phương thức xác định Giá trị tài sản ròng

Giá trị tài sản ròng (NAV) của một Chứng chỉ quỹ bằng NAV của Quỹ chia cho tổng số Chứng chỉ quỹ đang lưu hành tại Ngày giao dịch gần nhất trước Ngày định giá. Giá trị tài sản ròng trên một Chứng chỉ quỹ sẽ được làm tròn xuống đến 02 (hai) chữ số thập phân. Giá trị tài sản ròng của Quỹ được xác định hàng ngày.

Ngày định giá

Ngày định giá là ngày Công ty quản lý quỹ xác định NAV của Quỹ. Ngày định giá là Ngày giao dịch, định kỳ vào các Ngày làm việc từ thứ Hai tới thứ Sáu hàng tuần; và là ngày đầu tiên của tháng tiếp theo đối với việc định giá để làm báo cáo tháng, quý, năm theo luật định.

Ví dụ:

Khoản mục	Giá trị
NAV của Quỹ tại Ngày định giá T	78.000.000.000 (Đồng Việt Nam)
Số lượng Chứng chỉ quỹ đang lưu hành tại T-1	7.000.000 (Chứng chỉ quỹ)
NAV trên một Chứng chỉ quỹ	$78.000.000.000 / 7.000.000 = 11.142,85$ Đồng Việt Nam/Chứng chỉ quỹ

Việc định giá tài sản của Quỹ, bao gồm cả các quyền, và việc tính toán NAV của Quỹ sẽ phải theo các quy tắc và quy định áp dụng cho từng thời điểm, được quy định trong Điều lệ và sẽ được kiểm toán hàng năm. Chính sách kế toán phải phù hợp với các quy định hiện hành. Chính sách định giá tài sản của Quỹ được quy định tại Sổ tay định giá, tuân thủ pháp luật và thông lệ quốc tế tốt nhất, Sổ tay định giá phải được Ban đại diện Quỹ phê duyệt và cung cấp cho Ngân hàng giám sát để giám sát việc tính toán Giá trị tài sản ròng.

Việc xác định giá trị thị trường các tài sản của Quỹ thực hiện theo phương pháp quy định như sau:

STT Loại tài sản		Nguyên tắc định giá tài sản
Tiền và các khoản tương đương tiền, công cụ thị trường tiền tệ		
1.	Tiền (VNĐ)	Số dư tiền tại các tài khoản không kỳ hạn tại ngày trước Ngày định giá
2.	Ngoại tệ	Giá trị quy đổi ra Đồng Việt Nam theo tỷ giá hiện hành tại các tổ chức tín dụng được phép kinh doanh ngoại hối tại ngày trước Ngày định giá
3.	Tiền gửi có kỳ hạn	Giá trị tiền gửi cộng lãi chưa được thanh toán tính tới ngày trước Ngày định giá
4.	Tín phiếu kho bạc, chứng chỉ tiền gửi có thể chuyển nhượng, trái phiếu, và các công cụ thị trường tiền tệ khác	Giá mua cộng với lãi lũy kế tính tới ngày trước Ngày định giá
5.	Các công cụ không trả lãi bao gồm tín phiếu, trái phiếu, giấy tờ có giá và các công cụ không trả lãi khác	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 trung thầu hoặc một lãi suất khác do Ban đại diện Quỹ quy định và thời gian nắm giữ công cụ.
Trái phiếu		

6.	Trái phiếu niêm yết	- Giá yết bình quân 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; - Trường hợp không có giao dịch nhiều hơn 15 (mười lăm) ngày tính đến Ngày định giá hoặc chỉ có giao dịch với giá trái phiếu có biến động bất thường, là một trong các mức giá được xác định theo thứ tự ưu tiên từ trên xuống dưới như sau: + Giá xác định theo phương pháp được trình Ban đại diện Quỹ phê duyệt cho từng trường hợp cụ thể và được Ban đại diện Quỹ chấp thuận; hoặc + Giá mua cộng lãi lũy kế; hoặc + Mệnh giá cộng lãi lũy kế.
7.	Trái phiếu không niêm yết	Giá yết (nếu có) trên các hệ thống báo giá cộng lãi suất cuống phiếu tính tới ngày trước Ngày định giá; hoặc là một trong các mức giá được xác định theo thứ tự ưu tiên từ trên xuống dưới như sau: - Giá mua cộng lãi lũy kế; hoặc - Mệnh giá cộng lãi lũy kế; hoặc - Giá xác định theo phương pháp đã được Ban đại diện Quỹ chấp thuận.
Cổ phiếu		

8.	Cổ phiếu niêm yết trên Sở giao dịch Chứng khoán Hồ Chí Minh, Sở giao dịch Chứng khoán Hà Nội	- Giá đóng cửa (hoặc tên gọi khác theo quy chế nội bộ của Sở giao dịch chứng khoán) tại ngày có giao dịch gần nhất trước Ngày định giá; - Trường hợp không có giao dịch nhiều hơn 15 (mười lăm) ngày tính đến Ngày định giá, là một trong các mức giá được xác định theo thứ tự ưu tiên thực hiện từ trên xuống dưới như sau: + Giá đóng cửa (hoặc tên gọi khác theo quy chế của Sở giao dịch Chứng khoán) tại ngày có giao dịch gần nhất trong vòng ba mươi (30) ngày trước Ngày định giá; hoặc + Giá mua; hoặc + Giá trị sổ sách; hoặc + Giá xác định theo phương pháp được trình Ban đại diện Quỹ phê duyệt cho từng trường hợp cụ thể và được Ban đại diện Quỹ chấp thuận.
9.	Cổ phiếu của công ty đại chúng đăng ký giao dịch trên hệ thống UpCom	- Giá đóng cửa (hoặc tên gọi khác theo quy chế của Sở giao dịch chứng khoán) của ngày có giao dịch gần nhất trước Ngày định giá; - Trường hợp không có giao dịch nhiều hơn 15 (mười lăm) ngày tính đến Ngày định giá, là một trong các mức giá được xác định theo thứ tự ưu tiên thực hiện từ trên xuống dưới như sau: + Giá đóng cửa (hoặc tên gọi khác theo quy chế của Sở giao dịch Chứng khoán) tại ngày có giao dịch gần nhất trong vòng ba mươi (30) ngày trước Ngày định giá; hoặc + Giá mua; hoặc + Giá trị sổ sách; hoặc + Giá xác định theo phương pháp được trình Ban đại diện Quỹ phê duyệt cho từng trường hợp cụ thể và được Ban đại diện Quỹ chấp thuận.

10.	Cổ phiếu bị đình chỉ giao dịch, hoặc hủy niêm yết hoặc hủy đăng ký giao dịch	Ưu tiên thực hiện theo thứ tự từ trên xuống một trong các mức giá sau: - Giá trị sổ sách; hoặc - Mệnh giá; hoặc - Giá xác định theo phương pháp được trình Ban đại diện Quỹ phê duyệt cho từng trường hợp cụ thể và được Ban đại diện Quỹ chấp thuận.
11.	Cổ phiếu của tổ chức trong tình trạng giải thể, phá sản	Ưu tiên thực hiện theo thứ tự từ trên xuống một trong các mức giá sau: - 80% giá trị thanh lý của cổ phiếu đó tại ngày lập bảng cân đối kế toán gần nhất trước Ngày định giá; hoặc - Giá xác định theo phương pháp được trình Ban đại diện Quỹ phê duyệt cho từng trường hợp cụ thể và được Ban đại diện Quỹ chấp thuận.
12.	Cổ phần, phần vốn góp khác	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 các tổ chức báo giá cung cấp. Trường hợp không có báo giá thì mức giá được xác định là một trong các mức giá sau: - Giá mua/giá trị vốn góp; hoặc - Giá trị sổ sách; hoặc - Giá xác định theo phương pháp được trình Ban đại diện Quỹ phê duyệt cho từng trường hợp cụ thể và được Ban đại diện Quỹ chấp thuận.
Các tài sản khác		

13.	Quyền mua chứng khoán	Quyền mua chứng khoán phát sinh từ các chứng khoán đang được nắm giữ bởi Quỹ được ghi nhận trên bảng cân đối kế toán và kết quả hoạt động chưa thực hiện trong kỳ lập báo cáo tài chính. Giá trị của quyền mua chứng khoán được xác định là phần chênh lệch giữa giá trị hợp lý (theo các phương pháp nêu trên) của chứng khoán tại ngày của báo cáo tài chính và số tiền thực trả để thực hiện quyền mua vào ngày thông báo thực hiện quyền mua, nhân với tỷ lệ thực hiện quyền.
14.	Cổ phiếu của công ty đại chúng đang thực hiện thủ tục chuyển nhượng giao dịch	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 tại ngày có giao dịch gần nhất trước Ngày định giá.
15.	Cổ phiếu đã đăng ký, lưu ký nhưng chưa niêm yết, chưa đăng ký giao dịch	- Giá trung bình dựa trên báo giá (giá của giao dịch thực hiện thành công tại Ngày giao dịch gần nhất trước Ngày định giá) do tối thiểu 03 (ba) tổ chức báo giá không phải là Người có liên quan cung cấp; - Trường hợp không có đủ báo giá của tối thiểu 03 (ba) tổ chức báo giá, ưu tiên thực hiện theo thứ tự từ trên xuống một trong các mức giá được xác định theo thứ tự ưu tiên từ trên xuống dưới như sau: + Giá xác định theo phương pháp được trình Ban đại diện Quỹ phê duyệt cho từng trường hợp cụ thể và được Ban đại diện Quỹ chấp thuận; hoặc + Giá trung bình dựa trên báo giá của 02 (hai) tổ chức cung cấp báo giá; hoặc; + Giá mua; hoặc + Giá trị sổ sách.

16.	Chứng chỉ quỹ niêm yết trên Sở giao dịch Chứng khoán Hồ Chí Minh từ thời điểm được cấp Giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ đến trước kỳ giao dịch đầu tiên trên Sở giao dịch	- Từ thời điểm Quỹ đại chúng được cấp giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ đến trước kỳ định giá đầu tiên của Chứng chỉ quỹ đó, giá được xác định là Giá mua Chứng chỉ quỹ đó. - Từ kỳ định giá đầu tiên đến trước kỳ giao dịch đầu tiên của Chứng chỉ quỹ trên Sở giao dịch chứng khoán, giá được xác định là Giá trị tài sản ròng trên một Chứng chỉ quỹ tại Ngày định giá gần nhất của Quỹ.
17.	Các tài sản được phép đầu tư khác	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 các tổ chức báo giá cung cấp. Trường hợp không có báo giá thì mức giá xác định theo phương pháp, mô hình lý thuyết được Ban đại diện Quỹ chấp thuận cho từng trường hợp cụ thể.

2.3. Đặc trưng của Chứng chỉ quỹ đầu tư

2.3.1. Nhà đầu tư

- Nhà đầu tư của Quỹ là cá nhân, tổ chức trong và ngoài nước sở hữu Chứng chỉ quỹ VCAMDF. Nhà đầu tư không chịu trách nhiệm pháp lý hoặc nghĩa vụ khác ngoài trách nhiệm trong phạm vi số Chứng chỉ quỹ mà họ sở hữu. Nhà đầu tư là tổ chức bao gồm các tổ chức kinh tế và xã hội được pháp luật Việt Nam công nhận.
- Nhà đầu tư tổ chức cử người đại diện hợp pháp đại diện cho số Chứng chỉ quỹ mà mình sở hữu. Việc đề cử, hủy bỏ hay thay thế người đại diện này phải được thông báo bằng văn bản, do người đại diện có thẩm quyền của Nhà đầu tư tổ chức ký.

2.3.2. Quyền và nghĩa vụ của Nhà đầu tư

- Nhà đầu tư có các quyền sau:
 - Hưởng lợi từ hoạt động đầu tư của Quỹ tương ứng với số lượng Chứng chỉ quỹ sở hữu;
 - Hưởng các lợi ích và tài sản được chia hợp pháp từ việc thanh lý tài sản Quỹ;
 - Yêu cầu Công ty quản lý quỹ thay mặt Quỹ mua lại Chứng chỉ quỹ hoặc chuyển đổi Chứng chỉ quỹ theo quy định tại Điều lệ này và pháp luật liên quan;
 - Quyền tham gia các cuộc họp Đại hội Nhà đầu tư và thực hiện quyền biểu quyết dưới hình thức trực tiếp hoặc thông qua đại diện được ủy quyền hoặc thực hiện bỏ phiếu từ xa (gửi thư, fax, thư điện tử, tham dự hội nghị trực tuyến, bỏ phiếu điện tử hoặc hình thức điện tử khác);

- Quyền được tiếp cận đầy đủ các thông tin định kỳ và thông tin bất thường về hoạt động của Quỹ;
 - Các quyền khác theo quy định pháp luật và Điều lệ Quỹ.
- Nhà đầu tư có nghĩa vụ sau:
- Chấp hành, tuân thủ các quyết định của Đại hội Nhà đầu tư, Ban đại diện Quỹ hoặc của Công ty quản lý quỹ nếu được giao, ủy quyền để đưa ra các quyết định đó;
 - Thanh toán đầy đủ tiền mua số Chứng chỉ quỹ đăng ký và/hoặc cam kết mua trong thời hạn quy định tại Điều lệ Quỹ, Bản cáo bạch và chịu trách nhiệm về các khoản nợ và nghĩa vụ tài sản khác của Quỹ trong phạm vi số tiền đã thanh toán khi mua Chứng chỉ quỹ;
 - Cung cấp đầy đủ các thông tin của Nhà đầu tư theo quy định;
 - Các nghĩa vụ khác theo quy định pháp luật và Điều lệ Quỹ.

2.3.3. Sổ đăng ký Nhà đầu tư

- Công ty quản lý quỹ thực hiện hoặc ủy quyền cho tổ chức cung cấp dịch vụ Đại lý chuyển nhượng lập và quản lý sổ đăng ký Nhà đầu tư chính (“Sổ chính”) hoặc ủy quyền đại lý ký danh lập, quản lý đăng ký Nhà đầu tư phụ (“Sổ phụ”) và xác nhận quyền sở hữu Chứng chỉ quỹ cho Nhà đầu tư.
- Sổ chính, Sổ phụ (nếu có) phải có các thông tin sau:
 - Tên, địa chỉ trụ sở chính của Công ty quản lý quỹ; tên, địa chỉ trụ sở chính của Ngân hàng giám sát; tên đầy đủ của Quỹ;
 - Tổng số Chứng chỉ quỹ được quyền chào bán, tổng số Chứng chỉ quỹ đã bán và tổng vốn huy động được cho Quỹ;
 - Danh sách Nhà đầu tư, bao gồm:
 - i. Thông tin Nhà đầu tư:
 - Đối với cá nhân: họ và tên của Nhà đầu tư; số giấy chứng minh nhân dân hoặc căn cước công dân hoặc hoặc giấy tờ chứng thực cá nhân hợp pháp khác còn hiệu lực; địa chỉ liên lạc; số điện thoại liên lạc; địa chỉ email (nếu có);
 - Đối với tổ chức: tên đầy đủ, tên viết tắt, tên giao dịch; địa chỉ trụ sở chính; số giấy phép thành lập và hoạt động hoặc số giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp hoặc số quyết định thành lập; họ và tên, số giấy chứng minh nhân dân hoặc căn cước công dân hoặc hộ chiếu hoặc giấy tờ chứng thực cá nhân hợp pháp khác còn hiệu lực, số điện thoại liên lạc, địa chỉ email (nếu có) của cá nhân được tổ chức ủy quyền giao dịch Chứng chỉ quỹ;
 - ii. Số tài khoản lưu ký chứng khoán (nếu có); số tài khoản Nhà đầu tư hoặc số tiểu khoản kèm theo số tài khoản ký danh; mã số đăng ký giao dịch chứng khoán (đối với Nhà đầu tư nước ngoài);
 - iii. Số lượng Chứng chỉ quỹ sở hữu; tỷ lệ sở hữu, ngày đăng ký mua và ngày thanh toán.

- Ngày lập sổ đăng ký Nhà đầu tư.
- Công ty quản lý quỹ, Đại lý chuyển nhượng phải luôn có đầy đủ thông tin về sở hữu của từng Nhà đầu tư theo quy định, kể cả Nhà đầu tư giao dịch trên tài khoản ký danh. Thông tin về tài sản của Nhà đầu tư trên Sổ chính là bằng chứng xác nhận quyền sở hữu Chứng chỉ quỹ của Nhà đầu tư. Quyền sở hữu của Nhà đầu tư được xác lập kể từ thời điểm thông tin về sở hữu của Nhà đầu tư được cập nhật tại Sổ chính.

2.3.4. Quyền biểu quyết của Nhà đầu tư

- Tất cả các Nhà đầu tư có tên trong sổ đăng ký Nhà đầu tư trước khi triệu tập cuộc họp đều có quyền tham dự Đại hội Nhà đầu tư. Mỗi Chứng chỉ Quỹ sẽ có một quyền biểu quyết. Ngân hàng giám sát, Công ty quản lý quỹ, tổ chức kiểm toán, công ty luật cung cấp dịch vụ cho Quỹ được quyền tham gia Đại hội Nhà đầu tư nhưng không được biểu quyết, trừ trường hợp các đơn vị này đồng thời là Nhà đầu tư hợp lệ của Quỹ.
- Quyền biểu quyết của Nhà đầu tư được quy định cụ thể tại Điều 22 Điều lệ Quỹ.

2.3.5 Các trường hợp hợp nhất, sáp nhập, chia tách, thanh lý, giải thể Quỹ và quyền của Nhà đầu tư trong trường hợp thanh lý, giải thể Quỹ

- Việc hợp nhất, sáp nhập, chia tách, giải thể Quỹ chỉ được thực hiện theo quy định của pháp luật và quy định tại Điều 64, 65 và Điều 66 Điều lệ Quỹ.
- Việc hợp nhất, sáp nhập Quỹ chỉ được tiến hành trong các trường hợp pháp luật quy định, được Đại hội Nhà đầu tư, và UBCKNN chấp thuận. Trình tự, thủ tục thực hiện và các vấn đề phát sinh trong quá trình hợp nhất, sáp nhập Quỹ được thực hiện và xử lý theo quy định pháp luật.
- Việc chia, tách Quỹ phải được Đại hội Nhà đầu tư, và UBCKNN chấp thuận. Trình tự, thủ tục thực hiện và các vấn đề phát sinh trong quá trình chia, tách Quỹ được thực hiện và xử lý theo quy định pháp luật.
- Việc thanh lý, giải thể Quỹ được tiến hành trong các trường hợp sau:
 - Công ty quản lý quỹ bị giải thể, phá sản, hoặc bị thu hồi Giấy phép thành lập và hoạt động mà Ban đại diện Quỹ không xác lập được Công ty quản lý quỹ khác thay thế trong vòng hai (02) tháng kể từ ngày phát sinh sự kiện;
 - Ngân hàng giám sát bị giải thể, phá sản, đơn phương chấm dứt Hợp đồng giám sát hoặc bị Công ty quản lý quỹ chấm dứt Hợp đồng giám sát hoặc bị thu hồi Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động lưu ký chứng khoán mà Công ty quản lý quỹ không xác lập được Ngân hàng giám sát thay thế trong vòng hai (02) tháng kể từ ngày phát sinh sự kiện;
 - Giải thể Quỹ theo quyết định của Đại hội Nhà đầu tư;
 - Giá trị tài sản ròng của Quỹ xuống dưới mười (10) tỷ đồng liên tục trong sáu (06) tháng;
 - Các trường hợp khác theo quy định của pháp luật.

- Trình tự, thủ tục thực hiện và các vấn đề phát sinh trong quá trình thanh lý, giải thể Quỹ được thực hiện và xử lý theo quy định của pháp luật. Việc giải thể Quỹ phải được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước chấp thuận.

2.4. Cơ chế giao dịch Chứng chỉ quỹ

Nhà đầu tư có thể liên tục giao dịch các Chứng chỉ quỹ kể từ Ngày giao dịch đầu tiên.

Nhà đầu tư nên tham khảo ý kiến của chuyên gia tư vấn riêng của mình để đảm bảo Nhà đầu tư đủ điều kiện để đầu tư vào Quỹ theo các quy định pháp luật áp dụng cho họ và liệu Quỹ có phù hợp với khả năng chấp nhận rủi ro của họ hay không.

2.4.1. Ngày giao dịch

Nhà đầu tư có thể mua, bán, chuyển đổi Chứng chỉ quỹ vào các Ngày giao dịch. Ngày giao dịch được xác định như sau:

- Các ngày làm việc trong tuần từ thứ Hai đến thứ Sáu (tần suất giao dịch hàng ngày).
- Ngày giao dịch sẽ không bao gồm các ngày nghỉ lễ, kể cả nghỉ bù theo quy định của pháp luật.

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

2.4.2. Thời điểm đóng sổ lệnh

Thời điểm đóng sổ lệnh cho việc xử lý và chấp nhận các chứng từ cần thiết cho các lệnh mua, bán, chuyển đổi quỹ để thực hiện trong Ngày giao dịch “T” và cho việc thanh toán các lệnh mua được quy định chi tiết như sau:

	Thời điểm đóng sổ lệnh và hạn cuối nhận Hồ sơ *
Mua ⁽¹⁾	14h45 T-1
Bán, Chuyển đổi, Hủy lệnh	14h45 T-1

(1) Nhà đầu tư gửi tài liệu xác nhận hợp lệ về việc hoàn thành thanh toán mua Chứng chỉ quỹ và Ngân hàng giám sát nhận được tiền mua Chứng chỉ quỹ trước 14h45 ngày làm việc gần nhất trước Ngày giao dịch (ngày T-1)

() Thời điểm đóng sổ lệnh áp dụng cho việc nộp đầy đủ hồ sơ với Đại lý phân phối.*

Các lệnh giao dịch sẽ được xử lý căn cứ vào ngày và giờ Nhà đầu tư nộp hồ sơ tại Đại lý phân phối. Với những lệnh giao dịch hợp lệ nộp cho Đại lý phân phối trước 14h45 (mười bốn giờ bốn lăm) chiều ngày T-1, NAV của Ngày giao dịch T sẽ được áp dụng.

Trong trường hợp ngày T rơi vào ngày nghỉ lễ, Công ty quản lý quỹ sẽ thông báo đến Nhà đầu tư, Đại lý phân phối và các đơn vị cung cấp dịch vụ có liên quan về lịch giao dịch cụ thể trên trang thông tin điện tử của Công ty quản lý quỹ và/hoặc bằng thư điện tử.

2.4.3. Giao dịch muợn và chọn thời điểm giao dịch

a) Giao dịch muợn

Các lệnh giao dịch nhận được sau Thời điểm đóng sổ lệnh cho Ngày giao dịch không được phép thực hiện tại NAV của Ngày giao dịch đó. Các giao dịch nhận được sau Thời điểm đóng sổ lệnh sẽ được thực hiện tại NAV của Ngày giao dịch tiếp theo.

b) Chọn thời điểm giao dịch

Chúng chỉ quỹ cũng như Quỹ không được coi là công cụ phục vụ việc giao dịch thường xuyên để tận dụng các biến động ngắn hạn của thị trường. Tần suất giao dịch thường xuyên của Quỹ VCAMDF hướng tới mục tiêu giúp Nhà đầu tư thuận lợi trong giao dịch. Nhằm đạt được tăng trưởng tài sản tốt nhất, Công ty quản lý quỹ khuyến nghị Nhà đầu tư nên định kỳ dành một phần thu nhập chưa sử dụng của mình để đầu tư với thời hạn trung và dài hạn.

2.4.4. Quy trình mua Chứng chỉ quỹ

- Nhà đầu tư lần đầu giao dịch Chứng chỉ quỹ phải mở tài khoản Nhà đầu tư tại Đại lý phân phối, theo một trong hai dạng sau: (i) tài khoản của Nhà đầu tư (đúng tên Nhà đầu tư); hoặc (ii) tiểu khoản của Nhà đầu tư (tài khoản giao dịch trên tài khoản ký danh đứng tên của đại lý ký danh). Đại lý ký danh là Đại lý phân phối đứng tên tài khoản ký danh, thực hiện giao dịch Chứng chỉ quỹ thay mặt cho các Nhà đầu tư tại Sở phụ
- Trước khi mở tài khoản Nhà đầu tư, Đại lý phân phối phải tổng hợp, thẩm định thông tin nhận biết Nhà đầu tư, người được hưởng lợi (nếu có) và thông tin phòng chống rửa tiền theo mẫu pháp luật quy định. Nhà đầu tư phải kèm theo các bản sao hợp lệ các giấy tờ quy định trong Giấy đăng ký mở tài khoản giao dịch quỹ mở. Khi đó, Đại lý phân phối có thể quyết định gặp mặt trực tiếp hoặc không gặp mặt trực tiếp Nhà đầu tư để yêu cầu cung cấp thông tin. Sau khi tập hợp các yêu cầu mở tài khoản của Nhà đầu tư, Đại lý phân phối gửi chỉ thị mở tài khoản cho Đại lý chuyên nhượng, là tổ chức sẽ đại diện Công ty quản lý quỹ tiến hành xử lý các yêu cầu. Các yêu cầu không đầy đủ thông tin sẽ bị từ chối và có thể làm trì hoãn việc hoàn tất quá trình xử lý yêu cầu.
- Đại lý phân phối có toàn quyền chấp nhận hay từ chối bất kỳ yêu cầu về mở tài khoản giao dịch Chứng chỉ quỹ nếu Nhà đầu tư không đáp ứng các quy định về nhận diện thông tin khách hàng, phòng chống rửa tiền và không có nghĩa vụ phải cung cấp lý do từ chối cho Nhà đầu tư.
- Nhà đầu tư nộp Giấy đăng ký giao dịch Chứng chỉ quỹ sau khi đã điền đầy đủ thông tin, kèm theo đầy đủ các giấy tờ yêu cầu vào bất kỳ Ngày làm việc nào tại bất kỳ Điểm nhận lệnh nào của Đại lý phân phối đã công bố tại Bản cáo bạch hoặc đã công bố tại trang thông tin điện tử của Công ty quản lý quỹ. Lệnh giao dịch chỉ được chấp nhận khi Giấy đăng ký giao dịch Chứng chỉ quỹ đã được điền chính xác và đầy đủ các thông tin theo mẫu mà pháp luật quy định. Lệnh giao dịch phải được Đại lý phân phối lưu trữ theo quy định của pháp luật về chứng khoán. Đồng thời phải đảm bảo ghi nhận đầy đủ, chính xác, kịp thời và rõ ràng về thời điểm nhận lệnh, người nhận lệnh từ Nhà đầu tư. Trường hợp nhận lệnh giao dịch của Nhà đầu tư qua điện thoại, fax, lệnh giao dịch trực tuyến qua internet hoặc các phương tiện điện tử, đường truyền khác thì tuân thủ

các quy định pháp luật về giao dịch điện tử và lưu trữ phiếu lệnh theo hình thức tệp dữ liệu điện tử.

- Nhà đầu tư cư trú ngoài lãnh thổ Việt Nam muốn mua Chứng chỉ quỹ phải đảm bảo tuân thủ các quy định và luật áp dụng tại nước sở tại của mình. Nhà đầu tư chịu trách nhiệm tuân thủ các quy định về thuế, ngoại hối hay các quy định khác áp dụng đối với giao dịch mua và bán. Theo quy định hiện tại của Việt Nam, Nhà đầu tư nước ngoài cần mở một tài khoản đầu tư bằng tiền Đồng Việt Nam tại một ngân hàng thương mại ở Việt Nam (Tài khoản vốn đầu tư gián tiếp (IICA)). Tất cả các giao dịch đầu tư, nhận cổ tức (bao gồm chuyển tiền đăng ký mua Chứng chỉ quỹ và nhận tiền thanh toán bán/nhận cổ tức từ Chứng chỉ quỹ), mua ngoại tệ để chuyển tiền đầu tư ra nước ngoài và các hoạt động liên quan khác đều phải được thực hiện qua tài khoản này. Nhà đầu tư cần tham khảo các ý kiến tư vấn về luật và thuế để có thông tin phù hợp đối với các giao dịch của mình.
- Nhà đầu tư phải thanh toán số tiền mua Chứng chỉ quỹ dưới hình thức chuyển khoản qua tài khoản của Quỹ mở tại Ngân hàng giám sát. Trường hợp lệnh mua Chứng chỉ quỹ và việc thanh toán cho lệnh mua được thực hiện bởi cá nhân, tổ chức không phải là Nhà đầu tư thì phiếu lệnh và tài liệu xác nhận việc thanh toán phải nêu rõ tên, số tài khoản của Nhà đầu tư được hưởng lợi. Mọi khoản đầu tư vào Chứng chỉ quỹ phải được thực hiện bằng Đồng Việt Nam.
- Trường hợp giao dịch mua không hợp lệ tại Ngày giao dịch Chứng chỉ quỹ:
 - Lệnh mua được gửi tới Đại lý phân phối sau Thời điểm đóng sổ lệnh;
 - Tiền mua Chứng chỉ quỹ được thanh toán trước Thời điểm đóng sổ lệnh nhưng Nhà đầu tư không ghi phiếu đặt lệnh mua Chứng chỉ quỹ tại Đại lý phân phối hoặc không đặt lệnh mua Chứng chỉ quỹ qua phương thức giao dịch điện tử;
 - Tài khoản ngân hàng của Quỹ nhận được tiền mua Chứng chỉ quỹ sau Thời điểm đóng sổ lệnh;
 - Lệnh đặt mua thiếu thông tin như được quy định trong Bản cáo bạch.

Đối với các trường hợp giao dịch mua không hợp lệ tại Ngày giao dịch Chứng chỉ quỹ, số tiền mua Chứng chỉ quỹ mà Nhà đầu tư đã thanh toán vào tài khoản ngân hàng của Quỹ sẽ được sử dụng cho kỳ giao dịch kế tiếp.

- Trong trường hợp tiền thanh toán mua Chứng chỉ quỹ chuyển vào tài khoản của Quỹ trước Thời điểm đóng sổ lệnh thấp hơn giá trị đăng ký mua, số tiền này sẽ được chuyển trả ngược lại vào tài khoản ngân hàng chuyển đến trong vòng ba (03) ngày làm việc kể từ Ngày giao dịch Chứng chỉ quỹ (T+3), phí chuyển tiền sẽ được trừ vào khoản tiền hoàn trả.
- Trong trường hợp số tiền mua Quỹ nhận được nhiều hơn thông tin trên Giấy đăng ký giao dịch Chứng chỉ quỹ (lệnh mua), số tiền dư nếu không nhận được yêu cầu chuyển trả từ khách hàng sẽ tiếp tục được giữ lại để chờ yêu cầu giao dịch tiếp theo từ khách hàng trong vòng 05 (năm) ngày làm việc kể từ ngày kỳ giao dịch đăng ký trên Giấy đăng ký giao dịch Chứng chỉ quỹ áp dụng (T+5). Nếu khách hàng không có yêu cầu giao dịch trong thời hạn nêu trên, Công ty quản

lý quỹ sẽ chuyển trả số tiền chênh lệch ngược lại vào tài khoản ngân hàng chuyển đến trong vòng ba (03) ngày làm việc kể ngày cuối cùng của thời hạn nêu trên (T+8), phí chuyển tiền sẽ được trừ vào khoản tiền hoàn trả.

- Trong trường hợp Nhà đầu tư có nhiều lệnh mua Chứng chỉ quỹ cùng một lúc, lệnh mua Chứng chỉ quỹ sẽ được ưu tiên theo thứ tự đặt lệnh.
- Lệnh mua thành công của Nhà đầu tư hay đại lý ký danh sẽ được thông báo trong vòng 01 (một) ngày làm việc từ Ngày giao dịch. Số lượng Chứng chỉ quỹ sẽ được làm tròn xuống đến hai số thập phân sau dấu phẩy. Chứng chỉ quỹ sẽ chỉ được ghi nhận vào tài khoản của Nhà đầu tư hay của đại lý ký danh sau khi có kết quả giao dịch Chứng chỉ quỹ. Số lượng Chứng chỉ quỹ lẻ sẽ không ảnh hưởng đến khả năng bán lại Chứng chỉ quỹ của Nhà đầu tư.
- Nhà đầu tư cần lưu ý rằng trong một số trường hợp các lệnh mua của Nhà đầu tư cùng với tất cả các lệnh mua khác có thể bị tạm dừng thực hiện. Các trường hợp này được liệt kê trong Điều 2.4.7 Bản cáo bạch này.
- Trong trường hợp các giao dịch Chứng chỉ quỹ bị tạm dừng, lệnh mua sẽ được thực hiện vào Ngày giao dịch đầu tiên sau khi giao dịch được thực hiện trở lại.

Mức đầu tư tối thiểu

- Mức đầu tư tối thiểu tính theo giá trị lệnh mua, và đã bao gồm Giá dịch vụ phát hành 0,5% (không phẩy năm phần trăm) là 1.000.000 (một triệu) Đồng Việt Nam.

Không có mức giới hạn đầu tư tối đa cho Nhà đầu tư. Công ty quản lý quỹ bảo lưu quyền thay đổi các giới hạn đầu tư trên trong từng thời điểm và sẽ thông báo về các thay đổi này.

2.4.5. Quy trình bán Chứng chỉ quỹ

a) Phiếu lệnh bán

Nhà đầu tư có thể bán Chứng chỉ quỹ vào bất kỳ Ngày giao dịch nào bằng cách nộp lệnh bán tới Đại lý phân phối trước Thời điểm đóng sổ lệnh cho Ngày giao dịch đó.

b) Quy trình xử lý lệnh bán

Nhà đầu tư có thể đặt lệnh bán với số Chứng chỉ quỹ muốn bán lẻ đến 02 (hai) số thập phân.

Đại lý phân phối sẽ xử lý tất cả các lệnh bán nhận trước Thời điểm đóng sổ lệnh và gửi lệnh giao dịch tổng hợp tới Đại lý chuyển nhượng để thực hiện giao dịch cho Ngày giao dịch kế tiếp; đảm bảo các thông tin trong lệnh bán đầy đủ và nhất quán, và Nhà đầu tư có đủ số Chứng chỉ quỹ trong tài khoản để bán. Nhà đầu tư có thể đặt bán số Chứng chỉ quỹ tối đa bằng số lượng Chứng chỉ quỹ mà mình sở hữu. Lệnh bán sẽ được giao dịch với mức NAV tại Ngày giao dịch, theo ngày giờ xác nhận tại Đại lý phân phối (ngoại trừ các lệnh bán thuộc trường hợp không được chấp nhận). Khoản tiền bán ròng sẽ được chuyển trả cho Nhà đầu tư, bằng tổng giá trị mua lại trừ đi Giá dịch vụ mua lại, giá dịch vụ chuyển tiền, và thuế (nếu có).

c) Lệnh bán tối thiểu

Lệnh bán tối thiểu là 10 (mười) Chứng chỉ quỹ. Trường hợp sau khi đặt bán, số lượng Chứng chỉ quỹ còn lại nhỏ hơn số lượng bán tối thiểu, Nhà đầu tư cần đặt bán toàn bộ để giảm số Chứng chỉ quỹ nắm giữ về 0 (không).

Công ty quản lý quỹ có quyền thay đổi các mức bán tối thiểu trong từng thời điểm.

Nhà đầu tư cần lưu ý là trong một số trường hợp lệnh bán sẽ không thể thực hiện toàn bộ hoặc lệnh bán có thể bị tạm dừng thực hiện.

d) Số dư tài khoản tối thiểu

Không áp dụng.

d) Thực hiện một phần lệnh bán

Trong các trường hợp sau, Quỹ chỉ có thể thực hiện một phần lệnh bán và chuyển đổi Quỹ của Nhà đầu tư:

- Tổng giá trị của các lệnh bán (bao gồm cả lệnh bán từ hoạt động chuyển đổi quỹ) trừ đi tổng giá trị của tất cả các lệnh mua (bao gồm cả lệnh mua từ hoạt động chuyển đổi quỹ) tại Ngày giao dịch lớn hơn 10% của Giá trị tài sản ròng của Quỹ (NAV); hoặc
- Việc thực hiện tất cả các lệnh giao dịch của Nhà đầu tư tại Ngày giao dịch dẫn đến NAV của Quỹ thấp hơn 50.000.000.000 (năm mươi tỷ) Đồng Việt Nam;
- Trường hợp thực hiện một phần lệnh bán, lệnh mua, lệnh chuyển đổi Quỹ theo quy định nêu trên, Công ty quản lý quỹ áp dụng nguyên tắc phân phối cùng tỷ lệ: Phần giá trị được thực hiện sẽ được phân bổ cho tất cả Nhà đầu tư đăng ký giao dịch theo cùng một tỷ lệ giữa giá trị thực hiện và giá trị đăng ký giao dịch.

e) Tạm dừng thực hiện lệnh bán

Nhà đầu tư cần lưu ý rằng trong một số trường hợp, các lệnh bán cùng với tất cả các lệnh khác có thể bị tạm dừng thực hiện. Các trường hợp này được quy định chi tiết tại Điều 2.4.7 Bản cáo bạch này.

Trong trường hợp các lệnh giao dịch Chứng chỉ quỹ bị tạm dừng thực hiện, lệnh bán đã nhận sẽ được thực hiện tại Ngày giao dịch đầu tiên sau khi giao dịch được thực hiện trở lại.

2.4.6. Quy trình chuyển đổi Quỹ

a) Phiếu lệnh chuyển đổi Quỹ

Nhà đầu tư có thể chuyển đổi sang Quỹ khác do Công ty quản lý quỹ quản lý bằng lệnh chuyển đổi. Đối với lệnh chuyển đổi, toàn bộ tiền bán Chứng chỉ quỹ của Quỹ này sau khi trừ giá dịch vụ/phí và thuế (nếu có), sẽ dùng để mua Chứng chỉ quỹ của Quỹ khác.

Việc chuyển đổi Quỹ bằng việc bán Chứng chỉ quỹ của một Quỹ và mua Chứng chỉ quỹ của một Quỹ khác tại Ngày giao dịch tương ứng được coi như thực hiện một lệnh bán. Giá dịch vụ chuyển đổi Quỹ do đó được áp dụng một lần trên giá trị giao dịch bán và giá dịch vụ chuyển đổi Quỹ được VCAM ấn định và công bố bằng văn bản thông báo tại từng thời kỳ nhưng không quá 3% (ba phần trăm) giá trị giao dịch.

b) Xử lý các lệnh chuyển đổi

Lệnh chuyển đổi được xử lý bởi Đại lý chuyển nhượng như là lệnh bán và tiếp theo sau là lệnh mua được thực hiện tại Ngày giao dịch tương ứng. Theo đó, lệnh bán được thực hiện trước, lệnh mua được xử lý sau.

c) *Mức tối thiểu cho lệnh chuyển đổi*

Lệnh bán chuyển đổi và lệnh mua chuyển đổi cũng áp dụng quy định về lệnh bán tối thiểu (10 Chứng chỉ quỹ) và mức đầu tư tối thiểu (1.000.000 Đồng Việt Nam/giao dịch – đã bao gồm phí phát hành) như nêu trên.

d) *Thực hiện một phần lệnh chuyển đổi*

Nhà đầu tư cần lưu ý rằng lệnh chuyển đổi có thể chỉ được thực hiện một phần nếu lệnh bán nằm trong lệnh chuyển đổi chỉ được thực hiện một phần. Các trường hợp lệnh bán chỉ được thực hiện một phần được quy định chi tiết tại khoản d Điều 2.4.5 Bản cáo bạch này. Phần chưa được thực hiện của lệnh chuyển đổi sẽ bị hủy.

đ) *Tạm dừng thực hiện lệnh chuyển đổi*

Trong một vài trường hợp lệnh chuyển đổi cùng các lệnh khác có thể bị tạm dừng thực hiện. Các trường hợp được nêu tại Điều 2.4.7 Bản cáo bạch này.

Trong các trường hợp tạm dừng thực hiện các giao dịch Chứng chỉ quỹ, lệnh chuyển đổi đã nhận sẽ được thực hiện tại NAV tại Ngày giao dịch đầu tiên sau khi giao dịch được thực hiện trở lại.

2.4.7. Các trường hợp hủy, tạm dừng lệnh giao dịch

a) *Hủy lệnh giao dịch Chứng chỉ quỹ*

Nhà đầu tư có thể hủy các lệnh giao dịch bằng cách điền và nộp Phiếu đăng ký giao dịch Chứng chỉ quỹ (lệnh hủy) cho các Đại lý phân phối của họ trước Thời điểm đóng sổ lệnh áp dụng cho các giao dịch đó.

b) *Tạm dừng thực hiện các lệnh giao dịch Chứng chỉ quỹ*

Nhà đầu tư cần lưu ý là việc thực hiện các lệnh giao dịch mua, bán, chuyển đổi, có thể sẽ bị tạm dừng trong một hoặc nhiều Ngày giao dịch vì tình hình vượt ngoài tầm kiểm soát của Công ty quản lý quỹ. Tất cả Đại lý phân phối sẽ được thông báo trong các trường hợp giao dịch bị tạm dừng.

Việc thực hiện các giao dịch Chứng chỉ quỹ có thể bị tạm dừng do một trong các sự kiện sau:

- Các điều kiện bất khả kháng;
- Không thể xác định được NAV của Quỹ tại Ngày giao dịch do các Sở giao dịch chứng khoán quyết định đình chỉ giao dịch chứng khoán trong danh mục đầu tư của Quỹ hoặc do các sở giao dịch chứng khoán tạm dừng giao dịch; hoặc
- Các trường hợp khác theo quy định của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước.

Ngay sau khi các sự kiện này chấm dứt, các giao dịch Chứng chỉ quỹ sẽ được thực hiện trở lại vào Ngày giao dịch tiếp theo. Theo luật, thời gian tạm dừng thực hiện các lệnh mua và bán Chứng chỉ quỹ sẽ không quá 90 (chín mươi) ngày kể từ Ngày giao dịch gần nhất. Trong trường hợp giao dịch không thể tiếp tục trong khoảng thời gian tạm dừng tối đa nêu trên, thì trong vòng 30 (ba mươi) ngày kể từ ngày kết thúc thời hạn tạm dừng trên, Công ty quản lý quỹ phải tổ chức họp để lấy ý kiến Đại hội Nhà đầu tư về việc giải thể Quỹ, hoặc tách Quỹ, hoặc tiếp tục kéo dài thời gian tạm dừng giao dịch Chứng chỉ quỹ. Trong thời hạn triệu tập Đại hội Nhà đầu tư, nếu các nguyên nhân dẫn tới việc

tạm dừng giao dịch Chứng chỉ quỹ chấm dứt, Công ty quản lý quỹ được hủy bỏ việc triệu tập Đại hội Nhà đầu tư.

2.4.8. Chương trình đầu tư định kỳ (SIP)

Chương trình đầu tư định kỳ là chương trình đầu tư có hệ thống, theo đó Nhà đầu tư cam kết và thực hiện mua Chứng chỉ quỹ định kỳ hàng tháng với Công ty quản lý quỹ.

a) Các loại chương trình SIP

i. Chương trình đầu tư định kỳ cố định

Nhà đầu tư mỗi tháng thực hiện tối đa một (01) lần giao dịch mua với số tiền đầu tư cố định (không thấp hơn mức đầu tư tối thiểu) được Nhà đầu tư lựa chọn tại thời điểm đăng ký tham gia SIP. Nhà đầu tư có thể thay đổi mức đầu tư của SIP bằng cách thay đổi đăng ký SIP với Đại lý phân phối của mình. Lệnh mua SIP sẽ được thực hiện theo số tiền đầu tư mà Nhà đầu tư đã đăng ký.

- Lợi ích của chương trình đầu tư định kỳ cố định

Đầu tư Chứng chỉ quỹ theo phương pháp này mang lại lợi ích cho Nhà đầu tư về chi phí thông qua nguyên tắc bình quân giá trong một khoảng thời gian dài. Nhờ đảm bảo tính kỷ luật khi mua vào Chứng chỉ quỹ với một chi phí đầu tư cố định, Nhà đầu tư sẽ mua được số lượng Chứng chỉ quỹ nhiều hơn hay ít hơn từ sự biến động giá trên một đơn vị quỹ tại thời điểm mua. Theo đó, chi phí đầu tư trung bình trên mỗi Chứng chỉ quỹ mà Nhà đầu tư sở hữu qua phương thức SIP có thể thấp hơn giá trung bình của các đơn vị Chứng chỉ quỹ, từ đó tạo ra lợi ích về chi phí mà không phải thường xuyên theo dõi biến động giá Chứng chỉ quỹ.

Lợi ích về chi phí đầu tư được minh họa trong ví dụ dưới đây

Nhà đầu tư tham gia chương trình đầu tư định kỳ hàng tháng trong một (01) năm với chi phí cố định là 2.000.000 Đồng Việt Nam để mua Chứng chỉ quỹ. Số lượng Chứng chỉ quỹ mà Nhà đầu tư có thể mua được hàng kỳ tương ứng với giá bán như sau (điều kiện giả định không bao gồm các chi phí khác như phí phát hành, phí chuyển khoản, ...)

Tháng	Giá bán Chứng chỉ quỹ (NAV/Đơn vị quỹ)	Số tiền mua Chứng chỉ quỹ (VND)	Số lượng Chứng chỉ quỹ sở hữu
1	13.000	2.000.000	153,84
2	12.000	2.000.000	166,66
3	15.000	2.000.000	133,33
4	11.000	2.000.000	181,81
Tổng		8.000.000	635,64
Giá trung bình CCQ	12.750		
Chi phí đầu tư trung bình		$= 8.000.000 / 635,64 = 12.585,74 \text{ VND/CCQ}$	

Giá bán Chứng chỉ quỹ trung bình	$= 51.000/4 = 12.750,00 \text{ VND/CCQ}$
----------------------------------	--

Hơn nữa, một lợi ích khác của phương pháp đầu tư định kỳ có thể mang lại dựa trên nguyên tắc “lãi kép” là khi giá trị Chứng chỉ quỹ tăng trưởng và được cộng dồn vào giá trị gốc theo thời gian để tiếp tục sinh ra lợi nhuận trong tương lai.

ii. Chương trình đầu tư định kỳ linh hoạt

Nhà đầu tư tối đa mỗi tháng thực hiện một (01) lần giao dịch mua với số tiền đầu tư tùy chọn với số tiền bất kỳ lớn hơn hoặc bằng số tiền tham gia tối thiểu. Nhà đầu tư không cần cố định mức đầu tư của SIP và có thể linh hoạt thay đổi mức đầu tư tại bất kỳ thời điểm nào tùy thuộc vào nhu cầu của mình. Lệnh mua SIP sẽ được thực hiện trên toàn bộ số tiền đầu tư mà Quỹ nhận được.

- Lợi ích của chương trình đầu tư định kỳ linh hoạt

Đầu tư Chứng chỉ quỹ theo phương pháp này phù hợp với Nhà đầu tư có kế hoạch dài hạn, định kỳ hàng tháng. Lợi ích của chương trình đầu tư có thể có được thông qua việc mua nhiều Chứng chỉ quỹ với giá thấp và mua ít Chứng chỉ quỹ khi giá cao. Việc này sẽ giúp Nhà đầu tư giảm thiểu chi phí đầu tư trung bình.

Tuy nhiên, Nhà đầu tư cũng cần lưu ý việc lựa chọn tham gia chương trình đầu tư định kỳ SIP nào thì chương trình này cũng không phải là một phương thức cam kết hoặc đảm bảo mang lại lợi nhuận cho Nhà đầu tư.

b) Thủ tục tham gia chương trình

Để tham gia chương trình đầu tư định kỳ (SIP) của VCAM, Nhà đầu tư cần thực hiện các bước sau đây:

- Đăng ký tài khoản giao dịch Chứng chỉ quỹ với VCAM (đối với Nhà đầu tư chưa có tài khoản giao dịch tại VCAM); hoặc Nhà đầu tư cũng có thể đăng ký tài khoản giao dịch với các Đại lý phân phối;
- Điền thông tin vào phiếu Thỏa thuận tham gia chương trình đầu tư định kỳ và Phiếu đăng ký giao dịch chứng chỉ quỹ, chuyển tới Đại lý phân phối; hoặc Nhà đầu tư cũng có thể đăng ký trực tiếp tại Đại lý phân phối
- Chuyển khoản số tiền đăng ký đầu tư vào tài khoản Quỹ tại Ngân hàng giám sát.

c) Phương thức hoạt động

- Thời gian tham gia tối thiểu: chương trình SIP có thời hạn tối thiểu là một (01) năm và có thể kéo dài không hạn định. Nhà đầu tư giao dịch liên tục, định kỳ hàng tháng các Chứng chỉ quỹ.
- Số tiền đầu tư tối thiểu: 1.000.000 (một triệu) Đồng Việt Nam /tháng

d) Giao dịch mua Chứng chỉ quỹ đầu tư định kỳ

- Thời gian thanh toán định kỳ: Nhà đầu tư giao dịch SIP mỗi tháng một lần tại một Ngày giao dịch của Quỹ. Nhà đầu tư có thể giao dịch SIP tại một Ngày giao dịch bất kỳ trong tháng. Thời điểm thanh toán muộn nhất trong kỳ là 14h45 Ngày giao dịch gần nhất trước Ngày giao dịch cuối cùng của kỳ đó.

Ví dụ: Ngày giao dịch cuối cùng của tháng 6 là ngày 30/06 thì thời hạn thanh toán cuối cùng là 14 giờ 45 phút ngày 29/06 hoặc Ngày giao dịch gần nhất trước đó nếu 29/06 không phải là Ngày giao dịch.

d) Hình thức thanh toán:

- Số tiền đầu tư định kỳ được thanh toán theo hình thức chuyển khoản đến tài khoản Quỹ tại Ngân hàng giám sát, hoặc theo phương thức tự động trích từ tài khoản ngân hàng đã đăng ký trước của Nhà đầu tư đến tài khoản Quỹ tại Ngân hàng Giám Sát.
- Giao dịch mua Chứng chỉ quỹ sẽ không được thực hiện đối với những kỳ không được thanh toán.
- Trường hợp số tiền thanh toán định kỳ của Nhà đầu tư ít hơn số tiền tối thiểu thì VCAM sẽ phối hợp với Ngân hàng Giám sát để hoàn trả lại cho Nhà đầu tư (vào ngày T+3) số tiền đã nộp, phí chuyển tiền do Nhà đầu tư chi trả. Trong trường hợp này, lệnh giao dịch định kỳ của Nhà đầu tư xem như không được thực hiện do số tiền thanh toán không hợp lệ.
- Trường hợp Nhà đầu tư thanh toán tiền mua Chứng chỉ quỹ định kỳ nhiều hơn một (01) lần trong tháng hoặc nhiều hơn số tiền tối thiểu đã đăng ký (đối với Chương trình đầu tư định kỳ cố định) thì hệ thống sẽ ưu tiên thực hiện giao dịch mua cho số tiền mà Quỹ nhận được đầu tiên theo thứ tự thời gian. Số tiền còn lại sẽ được tự động chuyển sang lần giao dịch đầu tiên của các tháng gần nhất kế tiếp nếu Nhà đầu tư không có chỉ định thực hiện giao dịch thông thường đối với số tiền còn lại này sau khi đã thực hiện lệnh định kỳ.
- Ngày giao dịch (ngày T): giao dịch mua Chứng chỉ quỹ được thực hiện tại Ngày giao dịch gần nhất sau khi Quỹ nhận được tiền mua Chứng chỉ quỹ trong chương trình đầu tư định kỳ.

e) Giao dịch bán Chứng chỉ quỹ đầu tư định kỳ và chấm dứt chương trình

- Giao dịch bán: các thủ tục và quy trình thực hiện giao dịch bán Chứng chỉ quỹ đầu tư định kỳ không thay đổi so với giao dịch bán Chứng chỉ quỹ thông thường. Lệnh bán Chứng chỉ quỹ đầu tư định kỳ được thực hiện theo nguyên tắc mua trước, bán trước (FIFO) vào ngày giao dịch gần nhất sau khi VCAM nhận được yêu cầu bán hợp lệ từ Nhà đầu tư.
- Chấm dứt chương trình: chương trình đầu tư định kỳ sẽ tự động chấm dứt khi xảy ra một trong các sự kiện dưới đây
 - Nhà đầu tư gửi đề nghị chấm dứt tham gia;
 - Kết thúc thời gian Nhà đầu tư đăng ký;
 - Nhà đầu tư không thực hiện đầu tư liên tục từ hơn ba (03) lần giao dịch định kỳ trong thời gian đã đăng ký với Công ty quản lý quỹ.

g) Giá dịch vụ áp dụng cho chương trình SIP

- Nhà đầu tư đăng ký tham gia chương trình đầu tư định kỳ được giảm tối thiểu 20% (hai mươi phần trăm) so với Giá dịch vụ phát hành Chứng chỉ quỹ thông thường. Mức Giá dịch vụ phát hành cụ thể sẽ được công bố trên website của Công ty quản lý quỹ.
- Trường hợp Nhà đầu tư chấm dứt chương trình đầu tư định kỳ trước thời hạn đăng ký, khi bán Chứng chỉ quỹ sở hữu theo chương trình đầu tư định kỳ, Giá dịch vụ mua lại sẽ tăng thêm đúng bằng Giá dịch vụ phát hành đã được giảm khi Nhà đầu tư mua Chứng chỉ quỹ.

2.5. Nguyên tắc xác định giá giao dịch Chứng chỉ quỹ

2.5.1. Tần suất định giá và phương pháp xác định giá giao dịch Chứng chỉ quỹ

- **Ngày định giá**

Ngày định giá là ngày xác định Giá trị tài sản ròng của Quỹ. Ngày định giá là Ngày giao dịch, định kỳ vào các Ngày làm việc từ thứ Hai tới thứ Sáu hàng tuần (để phục vụ cho việc tính Giá phát hành và Giá mua lại); và là ngày đầu tiên của tháng tiếp theo đối với việc định giá để làm báo cáo tháng, quý, năm theo luật định.

- **Xác định Giá trị tài sản ròng (NAV)**

Giá trị tài sản ròng (NAV) của một Chứng chỉ quỹ bằng NAV của Quỹ chia cho tổng số Chứng chỉ quỹ đang lưu hành tại Ngày giao dịch gần nhất trước Ngày định giá.

NAV là tổng giá trị các tài sản của Quỹ sở hữu trừ đi các nghĩa vụ nợ của Quỹ tính đến ngày gần nhất trước Ngày định giá.

$$NAV/CCQ = \frac{(\text{Tổng tài sản của Quỹ} - \text{Tổng nợ của Quỹ})}{\text{Tổng số Chứng chỉ quỹ đang lưu hành của Quỹ}}$$

NAV được tính cho mỗi Ngày giao dịch của Quỹ và sẽ được tính làm tròn xuống đến 02 (hai) chữ số thập phân.

Ví dụ sau đây minh họa cho cách tính NAV của Quỹ theo các giả định được đưa ra:

Khoản mục	Giá trị (Đồng Việt Nam)
Thị giá của tất cả chứng khoán tại ngày T-1	80.000.000.000
Tiền và tương đương tiền tại ngày T-1	6.000.000.000
Tài sản khác tại ngày T-1	2.000.000.000
Nợ của Quỹ tại ngày T-1	10.000.000.000
Số lượng Chứng chỉ quỹ đang lưu hành tại T-1(1)	7.000.000 (Chứng chỉ quỹ)
Tổng tài sản tại ngày T-1	88.000.000.000
Trừ nợ của Quỹ tại ngày T-1	10.000.000.000
NAV của Quỹ tại Ngày định giá T (2)	78.000.000.000
NAV trên một Chứng chỉ quỹ (3) = (1)/(2)	11.142,85 Đồng Việt Nam/Chứng chỉ quỹ

2.5.2. Hình thức công bố thông tin về giá các giao dịch, nơi công bố thông tin, tần suất công bố thông tin

Giá trị tài sản ròng của Quỹ và Giá trị tài sản ròng trên một Chứng chỉ quỹ phải được Ngân hàng giám sát xác nhận và sẽ được công bố tại Trụ sở chính của Công ty quản lý quỹ, trên các trang web hoặc các phương tiện truyền thông khác theo yêu cầu của Luật vào ngày làm việc tiếp theo của Ngày định giá với điều kiện các trang điện tử này hoạt động bình thường. Trong thời hạn 24 (hai mươi bốn) giờ kể từ khi phát hiện Giá trị tài sản ròng bị định giá sai, Công ty quản lý quỹ phải công bố thông tin bất thường về việc định giá sai Giá trị tài sản ròng của quỹ đại chúng.

2.5.3. Thông tin về các mức giá dịch vụ

Các loại phí/ giá dịch vụ và chi phí/giá dịch vụ liên quan trực tiếp đến việc giao dịch Chứng chỉ quỹ sẽ do Nhà đầu tư trả và không được tính vào chi phí của Quỹ. Công ty quản lý quỹ bảo lưu quyền thay đổi biểu phí/giá dịch vụ này.

Các khoản phí/ giá dịch vụ giao dịch như sau:

a) Giá dịch vụ phát hành

Giá dịch vụ phát hành được tính bằng tỷ lệ phần trăm của tổng giá trị đăng ký mua Chứng chỉ quỹ. Giá dịch vụ phát hành là 0,5% (không phải năm phần trăm) của tổng giá trị đăng ký mua.

Giá dịch vụ phát hành lần đầu trong thời gian Quỹ chào bán Chứng chỉ quỹ lần đầu ra công chúng là 0 (không) Việt Nam Đồng/Chứng chỉ quỹ.

Giá dịch vụ phát hành áp dụng cho lệnh mua được VCAM ấn định và công bố bằng văn bản thông báo tại từng thời kỳ nhưng tối đa 5% (năm phần trăm) tổng giá trị đăng ký mua. Thời điểm áp dụng mức giá dịch vụ mới tăng sớm nhất là 60 (sáu mươi) ngày kể từ ngày Công ty quản lý quỹ công bố về mức giá dịch vụ mới trên trang thông tin điện tử của Công ty.

b) Giá dịch vụ mua lại

Nhà đầu tư được khuyến khích nắm giữ các Chứng chỉ quỹ như một phần của các khoản đầu tư dài hạn. Quỹ mở không được thiết kế cho mục đích mua bán ngắn hạn. Việc Nhà đầu tư thường xuyên mua đi và bán lại Chứng chỉ quỹ, vốn được thiết kế để đạt được lợi nhuận dài hạn sẽ ảnh hưởng đến mục tiêu lợi nhuận của Nhà đầu tư khi đầu tư vào Quỹ cũng như lợi nhuận của Quỹ.

Giá dịch vụ mua lại và các khoản giá dịch vụ ngân hàng và thuế khác (nếu có) sẽ được trừ vào khoản tiền thu được từ bán Chứng chỉ quỹ của Nhà đầu tư.

Giá dịch vụ mua lại bằng x% trên giá trị đăng ký bán.

Trong đó

Thời gian nắm giữ Chứng chỉ quỹ của Nhà đầu tư*	Tỷ lệ « x » áp dụng
Dưới 12 tháng	1%
Từ 12 tháng – Dưới 24 tháng	0.5%
Từ 24 tháng trở lên	0%

**Ghi chú: VCAM áp dụng thứ tự “ mua trước bán trước” (FIFO) khi mua lại Chứng chỉ quỹ từ Nhà đầu tư. Đối với từng Nhà đầu tư, chứng chỉ quỹ mà Nhà đầu tư đặt bán được phân bổ theo thứ tự ưu tiên thời gian: các chứng chỉ quỹ mà Nhà đầu tư mua trước hay nắm giữ với thời hạn lâu hơn sẽ được VCAM mua lại trước.*

Giá dịch vụ mua lại cho tất cả các chương trình được VCAM ấn định và công bố bằng văn bản thông báo tại từng thời kỳ nhưng tối đa 3% (ba phần trăm) giá trị của lệnh bán. Thời điểm áp dụng mức giá dịch vụ mới tăng sớm nhất là 60 (sáu mươi) ngày kể từ ngày Công ty quản lý quỹ công bố về mức giá dịch vụ mới trên trang thông tin điện tử của Công ty.

Công ty quản lý quỹ có quyền thay đổi Giá dịch vụ mua lại nhưng không được vượt quá mức quy định của pháp luật. Mức Giá dịch vụ mua lại mới sẽ được Công ty quản lý quỹ thông báo chi tiết tại trang thông tin điện tử của Quỹ và tại các địa điểm phân phối của các Đại lý phân phối.

c) Giá dịch vụ chuyển đổi Quỹ

Giá dịch vụ chuyển đổi là giá dịch vụ mà Nhà đầu tư phải trả khi thực hiện chuyển đổi đầu tư giữa các Quỹ mở do Công ty quản lý quỹ quản lý. Việc chuyển đổi Quỹ bằng việc bán Chứng chỉ quỹ của một Quỹ và mua Chứng chỉ quỹ của một Quỹ khác tại Ngày giao dịch tương ứng được coi như thực hiện một lệnh bán. Giá dịch vụ chuyển đổi Quỹ do đó được áp dụng một lần trên giá trị chuyển đổi với mức giá dịch vụ được VCAM ấn định và công bố bằng văn bản thông báo tại từng thời kỳ nhưng tối đa 3% (ba phần trăm) giá trị thực hiện chuyển đổi. Thời điểm áp dụng mức giá dịch vụ mới tăng sớm nhất là 60 (sáu mươi) ngày kể từ ngày Công ty quản lý quỹ công bố về mức giá dịch vụ mới trên trang thông tin điện tử của Công ty.

Khi thực hiện chuyển đổi, Nhà đầu tư chỉ thanh toán giá dịch vụ chuyển đổi trên giá trị đăng ký chuyển đổi, mà không phải thanh toán Giá dịch vụ mua lại đối với Quỹ hiện tại và Giá dịch vụ phát hành đối với Quỹ mục tiêu.

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

2.6. Các chi phí/ giá dịch vụ do Quỹ trả

Chỉ có các loại chi phí/ giá dịch vụ liên quan trực tiếp hoặc đóng góp vào các hoạt động và điều hành của Quỹ mới được tính vào chi phí/giá dịch vụ hoạt động của Quỹ. Các phí/giá dịch vụ dưới đây là các mức đang áp dụng và các phí/ giá dịch vụ này có thể sẽ thay đổi trong tương lai. Các chi phí/dịch vụ này bao gồm:

a) Giá dịch vụ quản lý Quỹ

Giá dịch vụ quản lý Quỹ là 1,5% (một phẩy năm phần trăm) một năm tính trên Giá trị tài sản ròng của Quỹ. Giá dịch vụ quản lý Quỹ được tính (trích lập) cho các Ngày định giá thực hiện trong tháng và được trả cho Công ty quản lý quỹ trong vòng mười (10) Ngày làm việc kể từ ngày cuối tháng để thực hiện các dịch vụ quản lý quỹ đầu tư cho Quỹ.

Giá dịch vụ quản lý Quỹ tại các Ngày định giá được tính theo công thức như sau:

- Giá dịch vụ quản lý Quỹ = $1,5\% \times \text{Giá trị tài sản ròng tại Ngày định giá} \times \text{Số ngày thực tế trong kỳ định giá} / \text{Số ngày thực tế trong năm (365 hoặc 366)}$

b) Giá dịch vụ lưu ký

Giá dịch vụ lưu ký là 0,05% (không phẩy không năm phần trăm) một năm tính trên Giá trị tài sản ròng của Quỹ. Giá dịch vụ lưu ký được tính (trích lập) vào các Ngày định giá thực hiện trong tháng và trả cho Ngân hàng giám sát hoặc ngân hàng lưu ký hàng tháng trong vòng mười (10) Ngày làm việc kể từ ngày cuối tháng để thực hiện các dịch vụ giám sát và lưu ký cho Quỹ. Mức giá dịch vụ lưu ký tối thiểu là: 15.000.000 (mười lăm triệu) Đồng Việt Nam/quỹ/tháng. Giá dịch vụ lưu ký được tính theo công thức như sau:

- Giá dịch vụ lưu ký = $0,05\% \times \text{Giá trị tài sản ròng tại Ngày định giá} \times \text{Số ngày thực tế trong kỳ định giá} / \text{Số ngày thực tế trong năm (365 hoặc 366)}$

Giá dịch vụ lưu ký tuân thủ theo quy định của pháp luật.

Trong trường hợp Quỹ hoạt động không tròn tháng do ngày ban hành Giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ, Giấy phép thành lập và hoạt động của Quỹ có hiệu lực không phải vào ngày dương lịch đầu tiên của tháng, công thức tính Giá dịch vụ lưu ký được thực hiện như sau:

Giá dịch vụ lưu ký (chưa bao gồm giá dịch vụ giao dịch chứng khoán) cho kỳ định giá = Số lớn hơn giữa [Giá dịch vụ lưu ký tối thiểu hàng tháng $\times$ Số ngày theo lịch thực tế của chu kỳ định giá/ Số ngày trong tháng] và $[0,05\% \times \text{Giá trị tài sản ròng tại Ngày định giá} \times \text{Số ngày thực tế trong kỳ định giá} / \text{Số ngày thực tế trong năm (365 hoặc 366)}]$.

c) Giá dịch vụ quản trị Quỹ

Giá quản trị Quỹ là 0,03% (không phẩy không ba phần trăm) một năm tính trên Giá trị tài sản ròng của Quỹ. Giá dịch vụ quản trị Quỹ được tính (trích lập) vào các Ngày định giá thực hiện trong tháng và trả cho Ngân hàng giám sát hoặc ngân hàng lưu ký hàng tháng trong vòng mười (10) Ngày làm việc kể từ ngày cuối tháng để thực hiện các dịch vụ giám sát và lưu ký cho Quỹ. Mức giá dịch vụ quản trị Quỹ tối thiểu là: 15.000.000 (mười lăm triệu) Đồng Việt Nam/quỹ/tháng. Giá dịch vụ quản trị Quỹ tối đa được tính theo công thức như sau:

- Giá dịch vụ quản trị Quỹ = $0,03\% \times \text{Giá trị tài sản ròng tại Ngày định giá} \times \text{Số ngày thực tế trong kỳ định giá} / \text{Số ngày thực tế trong năm (365 hoặc 366)}$

Giá dịch vụ quản trị Quỹ tuân thủ theo quy định của pháp luật.

Trong trường hợp Quỹ hoạt động không tròn tháng do ngày ban hành Giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ, Giấy phép thành lập và hoạt động của Quỹ có hiệu lực không phải vào ngày dương lịch đầu tiên của tháng, công thức tính Giá dịch vụ quản trị Quỹ được thực hiện như sau:

- Giá dịch vụ quản trị Quỹ cho kỳ định giá = Số lớn hơn giữa [Giá dịch vụ quản trị Quỹ tối thiểu hàng tháng $\times$ Số ngày theo lịch thực tế của chu kỳ định giá/ Số ngày trong tháng] và $[0,03\% \times \text{Giá trị tài sản ròng tại Ngày định giá} \times \text{Số ngày thực tế trong kỳ định giá} / \text{Số ngày thực tế trong năm (365 hoặc 366)}]$.

d) Giá dịch vụ giám sát Quỹ

Giá giám sát Quỹ là 0,02% (không phải không hai phần trăm) một năm tính trên Giá trị tài sản ròng của Quỹ. Giá dịch vụ giám sát Quỹ được tính (trích lập) vào các Ngày định giá thực hiện trong tháng và trả cho Ngân hàng giám sát hoặc ngân hàng lưu ký hàng tháng trong vòng mười (10) Ngày làm việc kể từ ngày cuối tháng để thực hiện các dịch vụ giám sát và lưu ký cho Quỹ. Mức giá dịch vụ giám sát Quỹ tối thiểu là: 5.000.000 (năm triệu) Đồng Việt Nam/quỹ/tháng. Giá dịch vụ giám sát Quỹ tối đa được tính theo công thức như sau:

- Giá dịch vụ giám sát Quỹ = $0,02\% \times \text{Giá trị tài sản ròng tại Ngày định giá} \times \text{Số ngày thực tế trong kỳ định giá} / \text{Số ngày thực tế trong năm (365 hoặc 366)}$

Giá dịch vụ giám sát Quỹ tuân thủ theo quy định của pháp luật.

Trong trường hợp Quỹ hoạt động không tròn tháng do ngày ban hành Giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ, Giấy phép thành lập và hoạt động của Quỹ có hiệu lực không phải vào ngày dương lịch đầu tiên của tháng, công thức tính Giá dịch vụ giám sát Quỹ được thực hiện như sau:

Giá dịch vụ giám sát Quỹ cho kỳ định giá = Số lớn hơn giữa [Giá dịch vụ giám sát Quỹ tối thiểu hàng tháng * Số ngày theo lịch thực tế của chu kỳ định giá/ Số ngày trong tháng] và $[0,02\% \times \text{Giá trị tài sản ròng tại Ngày định giá} \times \text{Số ngày thực tế trong kỳ định giá} / \text{Số ngày thực tế trong năm (365 hoặc 366)}]$.

Ghi chú: đối với giá dịch vụ lưu ký, quản trị và giám sát: Biểu phí/giá dịch vụ trên chưa bao gồm thuế GTGT (nếu có) cho từng loại nghiệp vụ phải trả cho tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan.

đ) Giá dịch vụ Đại lý chuyển nhượng

STT	Giá dịch vụ	Mức giá dịch vụ (Chưa bao gồm thuế VAT)
1	Giá dịch vụ cố định hàng tháng	12.000.000 Đồng Việt Nam/tháng
2	Giá dịch vụ thực hiện quyền	
	- Lập danh sách thực hiện quyền	1.000.000 Đồng Việt Nam/ lần lập danh sách

Ghi chú: giá dịch vụ Đại lý chuyển nhượng có thể thay đổi theo thời điểm, được điều chỉnh và cập nhật cho Nhà đầu tư tại Bản cáo bạch căn cứ vào hợp đồng và các phụ lục sửa đổi bổ sung được ký kết giữa Công ty quản lý quỹ và Đại lý chuyển nhượng.

e) Chi phí kiểm toán

Phí kiểm toán phụ thuộc vào kết quả lựa chọn và thương lượng với Công ty kiểm toán và sẽ được xác định hàng năm vào cuối năm tài chính của Quỹ.

g) Thù lao Ban đại diện Quỹ

Các chi phí của Ban đại diện Quỹ bao gồm chi phí ăn ở, đi lại với mức hợp lý và phù hợp với các quy định tại Điều lệ Quỹ, các chi phí phát sinh từ hoạt động của Ban đại diện Quỹ để phục vụ cho lợi ích của Quỹ sẽ được tính vào chi phí của Quỹ. Để dễ hiểu, chi phí trên không bao gồm các chi phí bảo hiểm đối với trách nhiệm phát sinh cho Ban đại diện Quỹ khi thực hiện nghĩa vụ của Ban đại diện Quỹ. Thù lao của các thành viên của Ban đại diện Quỹ được tính vào chi phí hoạt động của

Quỹ và tổng mức thù lao không được vượt quá tổng ngân sách hoạt động hàng năm của Ban đại diện đã được thông qua tại Đại hội Nhà đầu tư.

h) Chi phí khác

- Chi phí liên quan đến thực hiện các giao dịch tài sản của quỹ;
- Chi phí in ấn, ví dụ in các tài liệu cho Quỹ và Nhà đầu tư theo quy định pháp luật;
- Giá dịch vụ định giá độc lập cho các khoản đầu tư cụ thể của Quỹ (chỉ khi cần thiết), ví dụ như định giá các khoản chứng khoán chưa niêm yết;
- Chi phí thẩm định giá cho các doanh nghiệp thẩm định giá (nếu có);
- Chi phí phát sinh cho bất kỳ Đại hội Nhà đầu tư hay cuộc họp nào của Ban đại diện Quỹ;
- Phí/giá dịch vụ pháp lý liên quan đến hoạt động và các giao dịch của Quỹ;
- Thuế và các loại phí/dịch vụ bắt buộc của chính phủ áp dụng cho Quỹ; và
- Các chi phí khác được pháp luật cho phép.

2.7. Phân phối lợi nhuận và chính sách thuế

a) Chính sách lợi tức Quỹ

Công ty quản lý quỹ được phân chia lợi nhuận của Quỹ cho Nhà đầu tư bằng tiền hoặc bằng Chứng chỉ quỹ theo quy định tại Điều lệ Quỹ và được Đại hội Nhà đầu tư thông qua. Thông tin về hoạt động phân chia lợi nhuận của Quỹ đã thực hiện phải được cập nhật tại Bản cáo bạch sửa đổi, bổ sung. Lợi nhuận phân chia được trích từ nguồn lợi nhuận để lại hoặc từ thu nhập của Quỹ. Công ty quản lý quỹ chỉ được phân chia lợi nhuận khi Quỹ đã hoàn thành 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. Sau khi chi trả, quỹ vẫn phải đảm bảo có nguồn vốn để thanh toán đủ các khoản nợ, nghĩa vụ tài sản khác đến hạn và Giá trị tài sản ròng của Quỹ sau khi chi trả lợi tức phải không thấp hơn 50.000.000.000 (năm mươi tỷ) Đồng Việt Nam. 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.

Nhà đầu tư nhận lợi tức bằng tiền có thể dùng để tái đầu tư. Tại mỗi kỳ Công ty quản lý quỹ phân phối lợi nhuận của Quỹ cho Nhà đầu tư, Công ty quản lý quỹ sẽ thông báo cụ thể phương thức thực hiện tái đầu tư bằng lợi tức bằng tiền tới Nhà đầu tư thông qua website của Công ty quản lý quỹ.

Đại hội Nhà đầu tư có thể phê duyệt kế hoạch phân phối lợi nhuận tại bất kỳ thời điểm nào và bất kỳ tần suất thanh toán nào (hàng quý, nửa năm, hàng năm) khi phù hợp. Tuy nhiên, sẽ không có sự đảm bảo nào về giá trị, tần suất, cũng như sự đều đặn của việc phân phối lợi tức. Việc phân phối lợi tức sẽ tùy thuộc vào lợi nhuận có thể phân phối và sự chấp thuận của Đại hội Nhà đầu tư hoặc Ban đại diện Quỹ (nếu được ủy quyền).

Nhà đầu tư có trong danh sách chốt trong Sổ đăng ký tại ngày đăng ký cuối cùng được công bố bởi VCAM cho việc chia lợi tức ("Ngày chốt danh sách") được xem là đủ điều kiện để nhận lợi tức.

Lợi tức sẽ được chi trả trong thời hạn 30 (ba mươi) ngày kể từ ngày được công bố và được chuyển vào tài khoản ngân hàng của Nhà đầu tư theo đăng ký trong Sổ đăng ký vào ngày thanh toán lợi tức, sau khi được khấu trừ các loại thuế có liên quan.

Lợi tức được chi trả sẽ phải chịu thuế tùy thuộc vào nguồn gốc của thu nhập của Quỹ cũng như các loại thuế áp dụng cho Nhà đầu tư.

b) Chính sách thuế

Nhà đầu tư nên tham khảo ý kiến tư vấn của các nhà tư vấn thuế chuyên nghiệp của mình đối với các nghĩa vụ thuế cụ thể và những vấn đề về tài chính của việc đầu tư vào Quỹ.

Công ty quản lý quỹ phải khấu trừ mọi khoản thuế, phí, lệ phí theo quy định của pháp luật trước khi phân chia lợi nhuận cho nhà đầu tư.

2.8. Đại hội Nhà đầu tư

2.8.1. Đại hội Nhà đầu tư thường niên, bất thường

- Đại hội Nhà đầu tư là cơ quan có thẩm quyền cao nhất của Quỹ và tất cả các Nhà đầu tư có tên trong Sổ đăng ký Nhà đầu tư trước khi triệu tập cuộc họp đều có quyền tham dự.
- Cuộc họp Đại hội Nhà đầu tư thường niên được tổ chức trong thời hạn bốn 04 (bốn) tháng kể từ ngày kết thúc Năm tài chính. Nếu có đề nghị của Ban đại diện Quỹ thì thời hạn tổ chức cuộc họp Đại hội Nhà đầu tư thường niên có thể được gia hạn nhưng không quá 06 (sáu) tháng kể từ ngày kết thúc Năm tài chính và phải thông báo cho UBCKNN. Việc họp Đại hội Nhà đầu tư thường niên có thể được tổ chức dưới hình thức họp tập trung hoặc lấy ý kiến bằng văn bản hoặc tham dự và biểu quyết thông qua hội nghị trực tuyến, bỏ phiếu điện tử hoặc hình thức điện tử khác phù hợp với quy định hiện hành.
- Đại hội Nhà đầu tư bất thường được Công ty quản lý quỹ triệu tập họp trong những trường hợp sau đây:
 - Công ty quản lý quỹ, hoặc Ngân hàng giám sát, hoặc Ban đại diện Quỹ xét thấy là cần thiết vì quyền lợi của Quỹ;
 - Theo yêu cầu của Nhà đầu tư hoặc nhóm Nhà đầu tư sở hữu từ 5% (năm phần trăm) trở lên tổng số Chứng chỉ quỹ đang lưu hành theo quy định pháp luật;

Việc tổ chức cuộc họp Đại hội Nhà đầu tư bất thường phải được thực hiện trong vòng 30 (ba mươi) ngày kể từ ngày Công ty quản lý quỹ xét thấy là cần thiết vì quyền lợi của Quỹ hoặc nhận được yêu cầu triệu tập họp bất thường Đại hội Nhà đầu tư (trong đó nêu rõ lý do và mục tiêu của việc triệu tập họp bất thường Đại hội Nhà đầu tư).

- Trong trường hợp Công ty quản lý quỹ không triệu tập cuộc họp Đại hội Nhà đầu tư bất thường theo đúng quy định nêu trên, Công ty quản lý quỹ phải chịu trách nhiệm trước pháp luật và phải bồi thường thiệt hại phát sinh đối với Quỹ (nếu có). Nếu Công ty quản lý quỹ tiếp tục không triệu tập cuộc họp Đại hội Nhà đầu tư trong thời hạn 30 (ba mươi) ngày theo quy định, thì trong thời hạn 30 (ba mươi) ngày tiếp theo, Ban đại diện Quỹ hoặc Ngân hàng giám sát có quyền triệu

tập cuộc họp Đại hội Nhà đầu tư thay thế cho Công ty quản lý quỹ theo trình tự, thủ tục quy định tại Điều lệ này và quy định pháp luật có liên quan.

2.8.2. Quyền hạn và nhiệm vụ của Đại hội Nhà đầu tư

Đại hội Nhà đầu tư có các quyền và nhiệm vụ quyết định những nội dung sau:

- a) Sửa đổi, bổ sung Điều lệ Quỹ;
- b) Các thay đổi cơ bản trong chính sách đầu tư, mục tiêu đầu tư của Quỹ quy định tại Điều lệ Quỹ; tăng mức phí hay giá dịch vụ trả cho Công ty quản lý quỹ, Ngân hàng giám sát; thay đổi Công ty quản lý quỹ, Ngân hàng giám sát;
- c) Chia, tách, sáp nhập Quỹ, hợp nhất Quỹ; giải thể Quỹ;
- d) Phương án phân phối lợi tức;
- đ) Bầu, miễn nhiệm, bãi nhiệm Chủ tịch và thành viên Ban đại diện Quỹ; quyết định mức thù lao và chi phí hoạt động của Ban đại diện Quỹ; thông qua việc lựa chọn tổ chức kiểm toán được chấp thuận để kiểm toán báo cáo tài chính hàng năm của Quỹ; thông qua các báo cáo về tình hình tài chính, báo cáo về tài sản và hoạt động hàng năm của Quỹ;
- e) Xem xét và xử lý vi phạm của Công ty quản lý quỹ, Ngân hàng giám sát và Ban đại diện Quỹ gây tổn thất cho quỹ;
- g) Yêu cầu Công ty quản lý quỹ, Ngân hàng giám sát xuất trình sổ sách hoặc giấy tờ giao dịch tại Đại hội Nhà đầu tư;
- h) Các quyền khác theo quy định của pháp Luật chứng khoán và Điều lệ Quỹ.

2.8.3. Thể thức tiến hành Đại hội Nhà đầu tư

- Cuộc họp Đại hội Nhà đầu tư được tiến hành khi có số Nhà đầu tư tham dự đại diện cho trên 50% (năm mươi phần trăm) tổng số phiếu biểu quyết (trương ứng với tổng số Chứng chỉ quỹ đang lưu hành).
- Trong trường hợp cuộc họp lần thứ nhất không đủ điều kiện tiến hành theo quy định nêu trên, cuộc họp lần thứ hai được triệu tập trong thời hạn 30 (ba mươi) ngày, kể từ ngày cuộc họp lần thứ nhất dự định khai mạc. Trong trường hợp này, Đại hội Nhà đầu tư được tiến hành không phụ thuộc vào số Nhà đầu tư tham dự.
- Nhà đầu tư có thể tham gia đại hội bằng một trong các hình thức sau:
 - Trực tiếp tham dự Đại hội Nhà đầu tư; hoặc
 - Ủy quyền bằng văn bản (bao gồm cả văn bản ủy quyền được đính kèm theo thông báo gửi đến Công ty quản lý quỹ bằng thư điện tử hoặc thư bảo đảm hoặc fax, hoặc văn bản ủy quyền được Nhà đầu tư ký bằng chữ ký điện tử hợp lệ theo quy định pháp luật) cho người khác tham dự cuộc họp Đại hội Nhà đầu tư, trong đó việc ủy quyền cho người khác tham dự cuộc họp Đại hội Nhà đầu tư phải tuân thủ các quy định pháp luật về ủy quyền và người được ủy

quyền tham dự cuộc họp Đại hội Nhà đầu tư phải nộp văn bản ủy quyền hợp lệ cho ban tổ chức cuộc họp trước khi vào phòng họp; hoặc

- Thực hiện bỏ phiếu từ xa (gửi thư, fax, thư điện tử, tham dự hội nghị trực tuyến, bỏ phiếu điện tử hoặc hình thức điện tử khác) phù hợp với quy định hiện hành.

2.8.4. Quyết định của Đại hội Nhà đầu tư

- Đại hội Nhà đầu tư thông qua các quyết định thuộc thẩm quyền bằng hình thức biểu quyết tại cuộc họp, hoặc lấy ý kiến bằng văn bản, hoặc các hình thức biểu quyết điện tử khác được quy định từng thời điểm, trừ trường hợp buộc phải tổ chức họp để lấy ý kiến Đại hội Nhà đầu tư về các vấn đề quy định tại điểm b và c Điều 2.8.2 Chương IX của Bản cáo bạch
- Đối với các nội dung quy định tại điểm b và c Điều 2.8.2 Chương IX của Bản cáo bạch (ngoại trừ nội dung thay đổi Công ty quản lý quỹ), quyết định tại cuộc họp của Đại hội Nhà đầu tư được thông qua khi số Nhà đầu tư đại diện trên 65% (sáu mươi lăm phần trăm) tổng số phiếu biểu quyết của tất cả các Nhà đầu tư dự họp tán thành.
- Đối với nội dung thay đổi Công ty quản lý quỹ, quyết định tại cuộc họp của Đại hội Nhà đầu tư được thông qua phải đáp ứng đồng thời các điều kiện sau:
 - Tổng số phiếu biểu quyết thông qua không ít hơn 75% (bảy mươi lăm phần trăm) tổng số Chứng chỉ quỹ đang lưu hành tại thời điểm biểu quyết; và
 - Được số Nhà đầu tư đại diện cho ít nhất 85% (tám mươi lăm phần trăm) tổng số phiếu biểu quyết của tất cả các Nhà đầu tư dự họp tán thành.
- Đối với các nội dung khác, quyết định tại cuộc họp của Đại hội Nhà đầu tư được thông qua khi được số Nhà đầu tư đại diện ít nhất 50% (năm mươi phần trăm) tổng số phiếu biểu quyết của tất cả các Nhà đầu tư dự họp tán thành.
- Trong trường hợp lấy ý kiến bằng văn bản của các Nhà đầu tư, quyết định của Đại hội Nhà đầu tư được thông qua nếu được số Nhà đầu tư đại diện cho ít nhất 51% (năm mươi một phần trăm) tổng số phiếu biểu quyết của tất cả các Nhà đầu tư có quyền biểu quyết tán thành.

2.9. Ban đại diện Quỹ

2.9.1. Danh sách Ban đại diện Quỹ

Bà Phan Thị Hồng Lan - Thành viên độc lập	Bà Lan có hơn 30 (ba mươi) năm kinh nghiệm làm việc trong lĩnh vực kế toán và đảm nhiệm những vị trí quan trọng như Kế toán trưởng và Trưởng ban Kiểm soát. Bà Lan hiện là Trưởng ban Kiểm soát tại Ngân Hàng TMCP Bản Việt. Trước đó, bà trải qua nhiều vị trí tại nhiều đơn vị khác nhau như Công Ty Sửa Dutch Lady, Công Ty LD American Home, Công Ty Cổ Phần Pi Capital. Trong giai đoạn từ 2007 tới tháng 3/2013, bà là Kế toán trưởng của Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ Đầu Tư Chứng Khoán Bản Việt. Bà đang là thành viên Ban đại diện Quỹ Đầu Tư Trái Phiếu Phát Triển Việt Nam VCAM – NH từ năm 2022 cho tới nay. Bà Lan có chứng chỉ Kế toán trưởng Doanh nghiệp được cấp bởi Đại học Kinh tế Thành phố Hồ Chí Minh. Bà tốt nghiệp chuyên ngành Thống kê Công nghiệp tại Đại học Kinh tế Thành phố Hồ Chí Minh.
Ông Nguyễn Tuấn Anh – Thành viên độc lập	Ông Tuấn Anh đã có hơn 15 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực chứng khoán và đầu tư. Hiện tại, ông Tuấn Anh là Giám đốc iWealth tại Công Ty Cổ Phần Chứng Khoán Kỹ Thương, phụ trách điều hành mảng cổ phiếu, công cụ phái sinh và giao dịch ký quỹ. Trước đó, ông từng là nhà quản lý danh mục đầu tư đa tài sản chuyên về phương pháp số hóa và phân tích hệ thống. Trước nữa, ông là Trưởng phòng giao dịch cho bộ phận giao dịch phái sinh khu vực Đông Âu, Trung Đông và Châu Phi của Citigroup ở London. Ông có bằng Thạc sĩ Kinh tế - Tài chính tại Đại học Oxford, Anh Quốc; Cử nhân Toán và Vật lý tại Đại học Dartmouth, Hoa kỳ.
Ông Trương Hữu Huy – Thành viên độc lập	Ông Huy hiện đang là Luật sư điều hành Công ty Luật TNHH Huy Và Các Thành Viên. Ông Huy có hơn 10 năm kinh nghiệm làm việc trong ngành luật và đảm nhiệm các vị trí quan trọng như Giám sát pháp lý vận hành dự án, trưởng phòng pháp lý. Ông có chuyên môn sâu về Tài chính - Ngân hàng - Thị trường vốn; Doanh nghiệp - Mua bán & Sáp nhập; Phát triển Dự án Bất động sản. Ông từng công tác tại các công ty lớn như Công Ty Cổ Phần Tập Đoàn Đầu Tư Địa Ốc Nova, Công Ty TNHH Chứng Khoán Shinhan Việt Nam, Công Ty Luật TNHH YKVN, ...

	Ông tốt nghiệp Cử nhân Luật Thương Mại Trường Đại học Luật TP HCM và Chứng chỉ hành nghề Luật sư do Bộ Tư pháp cấp.
Ông Trần Trọng Bằng – Thành viên độc lập kiêm Chủ tịch Ban đại diện Quỹ	Ông Bằng hiện là Giám đốc quản lý sản phẩm tại Công Ty Cổ Phần STAG Việt Nam và Thành viên ban kiểm soát Công Ty Cổ Phần Đầu Tư Tiếp Vận Tân Cảng Hồng Ngọc Phú Quốc. Ông có hơn 10 năm kinh nghiệm đa dạng trong các lĩnh vực quản trị dự án, phát triển sản phẩm công nghệ, chuyển đổi số, chuỗi cung ứng, thương mại điện tử, trí tuệ nhân tạo, công nghệ tài chính và ngân hàng. Ông từng nắm giữ các vị trí chuyên gia, quản lý và công tác tại nhiều tổ chức trong và ngoài nước như Ngân Hàng HSBC Việt Nam, Ngân Hàng Shinhan Việt Nam, Công Ty Cổ Phần EyeQ Tech, Công Ty Cổ Phần Công Nghệ Sen Đỏ, Tập Đoàn FinVolution... Ông tốt nghiệp Cử nhân Thương Mại tại Đại học quốc tế RMIT University.

2.9.2. Tiêu chuẩn lựa chọn thành viên Ban đại diện Quỹ

- Ban đại diện Quỹ có từ 03 (ba) đến 11 (mười một) thành viên, trong đó có ít nhất 2/3 (hai phần ba) số thành viên Ban đại diện Quỹ là các thành viên độc lập, không phải là Người có liên quan với Công ty quản lý quỹ và Ngân hàng giám sát, hoặc đại diện theo ủy quyền của các tổ chức này.
- Trong Ban đại diện Quỹ phải có:
 - Tối thiểu 01 (một) thành viên độc lập có trình độ chuyên môn, có kinh nghiệm trong lĩnh vực kế toán, kiểm toán;
 - Tối thiểu 01 (một) thành viên độc lập có trình độ chuyên môn, kinh nghiệm trong hoạt động phân tích đầu tư chứng khoán hoặc quản lý tài sản;
 - Tối thiểu 01 (một) thành viên có trình độ chuyên môn về pháp luật.
- Trong trường hợp cơ cấu Ban đại diện Quỹ, hoặc có thành viên Ban đại diện Quỹ không còn đáp ứng các điều kiện quy định, hoặc có thành viên buộc phải từ nhiệm, trong thời hạn 15 (mười lăm) ngày sau khi phát hiện sự việc, Ban đại diện Quỹ và Công ty quản lý quỹ có trách nhiệm lựa chọn thành viên đáp ứng quy định để tạm thời thay thế. Thành viên tạm thời thay thế sẽ thực hiện quyền và nghĩa vụ của thành viên Ban đại diện Quỹ cho tới khi Đại hội Nhà đầu tư chính thức bổ nhiệm thành viên thay thế.
- Các quy định cụ thể về tiêu chuẩn lựa chọn thành viên Ban đại diện Quỹ tuân theo quy định tại Điều 26 Điều lệ Quỹ.

2.9.3. Quyền hạn và nhiệm vụ của Ban đại diện Quỹ

- Đại diện cho quyền lợi của Nhà đầu tư; thực hiện các hoạt động phù hợp với quy định pháp luật để bảo vệ quyền lợi của Quỹ và Nhà đầu tư.

- Xem xét, phê duyệt Sổ tay định giá do Công ty quản lý quỹ xây dựng, danh sách các tổ chức cung cấp báo giá, danh sách các tổ chức tín dụng nhận tiền gửi của quỹ, công cụ tiền tệ và các tài sản mà Quỹ được phép đầu tư theo quy định tại mục a và b điểm 2.2.3 Chương IX Bản cáo bạch;
- Chấp thuận các giao dịch tài sản của Quỹ theo thẩm quyền đối với các giao dịch theo phương thức thỏa thuận (trừ trường hợp giao dịch thực hiện trên hệ thống giao dịch của Sở giao dịch chứng khoán), các giao dịch mua, bán chứng khoán chưa niêm yết, chưa đăng ký giao dịch.
- Quyết định mức lợi tức phân phối theo phương án phân chia lợi nhuận đã được Đại hội Nhà đầu tư thông qua hoặc theo quy định tại Điều lệ Quỹ; thời điểm thực hiện, cách thức, hình thức và thủ tục phân phối lợi nhuận hoặc xử lý lỗ phát sinh trong quá trình kinh doanh.
- Quyết định các vấn đề chưa có sự thống nhất giữa Công ty quản lý quỹ và Ngân hàng giám sát trên cơ sở quy định pháp luật.
- Trong trường hợp Đại hội Nhà đầu tư gần nhất đã ủy quyền bằng văn bản, Ban đại diện Quỹ được quyết định các vấn đề thuộc quyền hạn và nhiệm vụ của Đại hội Nhà đầu tư quy định điểm 2.8.2 Chương IX của Bản cáo bạch, ngoại trừ quyền hạn và nhiệm vụ quy định tại mục a điểm 2.8.2 Chương IX của Bản cáo bạch. Khi đó, Công ty quản lý quỹ phải công bố thông tin về quyết định của Ban đại diện Quỹ theo quy định về công bố thông tin đối với Nghị quyết của Đại hội Nhà đầu tư.
- Yêu cầu Công ty quản lý quỹ, Ngân hàng giám sát kịp thời cung cấp đầy đủ các tài liệu, thông tin về hoạt động quản lý tài sản và hoạt động giám sát.
- Các quyền hạn và nhiệm vụ khác theo quy định pháp luật và Điều lệ Quỹ.

2.9.4. Chủ tịch Ban Đại diện Quỹ

- Đại hội Nhà đầu tư bầu Chủ tịch Ban đại diện Quỹ trong số các thành viên Ban đại diện Quỹ.
- Chủ tịch Ban đại diện Quỹ có các quyền và nhiệm vụ sau đây:
 - Lập chương trình, kế hoạch hoạt động của Ban đại diện Quỹ;
 - Chuẩn bị chương trình, nội dung, các tài liệu phục vụ các cuộc họp Ban đại diện Quỹ; triệu tập và chủ tọa các cuộc họp Ban đại diện Quỹ;
 - Theo dõi quá trình tổ chức thực hiện các quyết định của Ban đại diện Quỹ; và
 - Các quyền và nhiệm vụ khác theo các quy định của Điều lệ này và quy định pháp luật có liên quan.

2.9.5. Thủ tục điều hành của Ban đại diện Quỹ

- Trong trường hợp Chủ tịch Ban đại diện Quỹ vắng mặt thì thành viên Ban đại diện Quỹ được Chủ tịch Ban đại diện Quỹ ủy quyền sẽ thực hiện các quyền và nhiệm vụ của Chủ tịch Ban đại diện Quỹ.

- Trong trường hợp Chủ tịch Ban đại diện Quỹ mất khả năng thực hiện nhiệm vụ được giao hoặc không có người được ủy quyền, các thành viên Ban đại diện Quỹ còn lại chọn theo nguyên tắc nhất trí một trong số các thành viên độc lập trong Ban đại diện Quỹ tạm thời giữ chức Chủ tịch Ban đại diện Quỹ. Việc bầu lại Chủ tịch Ban đại diện Quỹ sẽ được thực hiện tại Đại hội Nhà đầu tư thường niên gần nhất.

2.9.6. Miễn nhiệm, bãi nhiệm và bổ sung thành viên Ban đại diện Quỹ

- Thành viên Ban đại diện Quỹ sẽ bị Đại hội Nhà đầu tư miễn nhiệm theo quyết định của Đại hội Nhà đầu tư nếu có một trong các trường hợp sau:
 - Không đủ hoặc không còn đủ tiêu chuẩn và điều kiện của thành viên Ban đại diện Quỹ theo quy định
 - Có đơn từ chức và được Đại hội Nhà đầu tư chấp thuận.
- Thành viên Ban đại diện Quỹ sẽ bị Đại hội Nhà đầu tư bãi nhiệm theo quyết định của Đại hội Nhà đầu tư nếu có một trong các trường hợp sau:
 - Bị cơ quan Nhà nước có thẩm quyền ra quyết định khởi tố hoặc truy tố;
 - Bị toà án tuyên bố mất hoặc bị hạn chế năng lực hành vi dân sự;
 - Thuộc vào các trường hợp không được đảm nhiệm chức danh thành viên Ban đại diện Quỹ theo quy định của Điều lệ này và pháp luật có liên quan;
 - Chết hoặc mất tích theo phán quyết, quyết định của toà án, cơ quan có thẩm quyền;
 - Tiết lộ các thông tin bảo mật làm ảnh hưởng đến các quyền và lợi ích hợp pháp của Quỹ hoặc của một bên thứ ba có thoả thuận bảo mật với Quỹ;
 - Không tham dự các cuộc họp của Ban đại diện Quỹ trong 06 (sáu) tháng liên tục mà không có lý do hợp lệ;
 - Vi phạm pháp luật hoặc Điều lệ này khi thực hiện nhiệm vụ và quyền hạn được giao.
- Ban đại diện Quỹ phải triệu tập họp Đại hội Nhà đầu tư để bầu bổ sung thành viên Ban đại diện Quỹ trong các trường hợp sau:
 - Số lượng thành viên bị giảm quá 1/3 (một phần ba) so với số quy định tại Điều lệ Quỹ;
 - Số lượng thành viên độc lập giảm xuống, không đảm bảo tỷ lệ theo quy định tại Điều lệ Quỹ;
 - Trừ trường hợp quy định tại về miễn nhiệm và bãi nhiệm thành viên Ban đại diện Quỹ, Đại hội Nhà đầu tư bầu thành viên mới thay thế thành viên Ban đại diện Quỹ đã bị miễn nhiệm, bãi nhiệm tại cuộc họp gần nhất.

2.9.7. Người đại diện theo ủy quyền của thành viên Ban đại diện Quỹ

Mỗi thành viên Ban đại diện Quỹ có một phiếu biểu quyết. Thành viên không trực tiếp tham dự họp có quyền biểu quyết bằng văn bản. Thành viên Ban đại diện Quỹ không được ủy quyền cho

người khác ngoài các thành viên Ban đại diện Quỹ thực hiện quyền và nghĩa vụ của mình tại các cuộc họp Ban đại diện Quỹ.

2.9.8. Biên bản họp Ban đại diện Quỹ

Biên bản họp Ban đại diện Quỹ phải được lập chi tiết và rõ ràng. Thư ký và chủ tọa phiên họp phải ký tên vào các biên bản cuộc họp. Trong trường hợp chủ tọa và/hoặc thư ký từ chối ký biên bản họp nhưng tất cả thành viên khác của Ban đại diện Quỹ tham dự họp ký biên bản họp và có đầy đủ nội dung thì biên bản này vẫn có hiệu lực. Biên bản họp Ban đại diện Quỹ phải được lưu giữ tại Công ty quản lý quỹ theo quy định của pháp luật về doanh nghiệp.

2.10. Tiêu chí lựa chọn, quyền hạn và trách nhiệm của Công ty quản lý quỹ

2.10.1. Tiêu chuẩn lựa chọn Công ty quản lý quỹ

Công ty quản lý quỹ được lựa chọn phải thỏa mãn các điều kiện sau:

- Đã được UBCKNN cấp phép hoạt động quản lý quỹ;
- Hoàn toàn độc lập với Ngân hàng giám sát;
- Có đầy đủ cơ sở vật chất, nhân sự và khả năng thực hiện công tác quản lý quỹ;
- Đồng ý thực hiện các cam kết đối với Quỹ như tại Phụ Lục 1 và Phụ Lục 3 của Điều lệ Quỹ.

2.10.2. Trách nhiệm của Công ty quản lý quỹ

Công ty quản lý quỹ có các nghĩa vụ sau:

- a) Tuân thủ Điều lệ này và các quyết định hợp lệ của Đại hội Nhà đầu tư, Ban đại diện Quỹ và các quy định pháp luật hiện hành có liên quan và bảo vệ quyền lợi của các Nhà đầu tư;
- b) Hành động công bằng, trung thực và vì quyền lợi của Quỹ và các Nhà đầu tư;
- c) Khi quản lý tài sản của Quỹ, Công ty quản lý quỹ phải:
 - (i) Ký Hợp đồng giám sát với Ngân hàng giám sát; lưu ký toàn bộ tài sản phát sinh trên lãnh thổ Việt Nam và lưu trữ đầy đủ, kịp thời, chính xác thông tin dữ liệu về sở hữu, bản gốc các tài liệu pháp lý xác minh quyền sở hữu tài sản tại Ngân hàng giám sát;

Trong trường hợp đầu tư tiền gửi cho Quỹ, Công ty quản lý quỹ chỉ được gửi tại các tổ chức tín dụng trong danh sách được Ban đại diện Quỹ phê duyệt và phải cung cấp đầy đủ thông tin về tài khoản tiền gửi, các hợp đồng tiền gửi cho Ngân hàng giám sát để định kỳ đối soát số dư tài khoản tiền gửi, giá trị các hợp đồng tiền gửi với các tổ chức tín dụng nhận tiền gửi, lưu trữ bản gốc hoặc bản sao hợp lệ của hợp đồng tiền gửi, hợp đồng vay và cung cấp các hợp đồng đó cho Ngân hàng giám sát theo yêu cầu của Ngân hàng giám sát, nếu có;

Trường hợp đầu tư vào cổ phiếu chưa niêm yết, chưa đăng ký giao dịch, trái phiếu chưa niêm yết cho Quỹ, Công ty quản lý quỹ phải lưu trữ bản gốc hoặc bản sao hợp lệ các hợp đồng giao dịch, chứng từ giao dịch, giấy phép thành lập và hoạt động hoặc giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh (nếu có), sổ đăng ký cổ đông hoặc sổ đăng ký thành viên hoặc tài liệu

xác nhận quyền sở hữu tài sản tại Ngân hàng giám sát để các tổ chức này định kỳ đối soát với tổ chức tiếp nhận vốn đầu tư;

- (ii) Bảo đảm việc quản lý độc lập và tách biệt tài sản của Quỹ với các quỹ khác mà Công ty quản lý quỹ quản lý cũng như các tài sản của Công ty quản lý quỹ; lưu trữ đầy đủ, kịp thời sổ sách kế toán, chứng từ giao dịch và các tài liệu liên quan tới giao dịch và sở hữu tài sản của quỹ; tổng hợp đầy đủ, chính xác, kịp thời thông tin về tài sản của quỹ và nơi lưu ký, lưu trữ các tài sản đó;
 - (iii) Thiết lập cơ chế kiểm tra, thường xuyên đối soát ba bên bảo đảm có sự thống nhất về dữ liệu tài sản của Quỹ trên hệ thống tài khoản của Quỹ quản lý tại Công ty quản lý quỹ, hệ thống lưu ký tài sản của Quỹ tại ngân hàng lưu ký, Ngân hàng giám sát với các tổ chức phát hành, Trung tâm Lưu ký chứng khoán, tổ chức quản lý sổ đăng ký cổ đông, chủ dự án, tổ chức tiếp nhận vốn đầu tư, ngân hàng nhận tiền gửi;
 - (iv) Thực hiện việc đầu tư tài sản Quỹ theo các quy định của pháp luật, quy định tại Điều lệ Quỹ;
 - (v) Đảm bảo sự công bằng và không làm tổn hại đến quyền lợi của Quỹ khi thực hiện những giao dịch của Quỹ mà có sự tham gia của Người có liên quan của Công ty quản lý quỹ; các giao dịch này chỉ được thực hiện sau khi được chấp thuận bởi Đại hội Nhà đầu tư và/hoặc Ban đại diện Quỹ và các chủ thể khác theo quy định của pháp luật và được thông báo đầy đủ thông tin liên quan theo quy định của pháp luật;
 - (vi) Phân công tối thiểu 02 (hai) người điều hành quỹ để quản lý Quỹ. Những người điều hành quỹ nêu trên phải có kinh nghiệm thực tế trong hoạt động quản lý tài sản ít nhất 02 (hai) năm và chưa bị xử phạt vi phạm hành chính trong lĩnh vực chứng khoán và thị trường chứng khoán. Thông tin về trình độ, chuyên môn, nghiệp vụ, kinh nghiệm quản lý tài sản của người điều hành quỹ phải được công khai tại Bản cáo bạch.
- d) Công ty quản lý quỹ phải thiết lập quy trình phân bổ lệnh giao dịch, phân bổ tài sản giao dịch một cách hợp lý, công bằng khi thực hiện giao dịch cho Quỹ, cho khách hàng ủy thác khác và cho bản thân Công ty quản lý quỹ. Quy trình này phải được cung cấp cho Ngân hàng giám sát và được áp dụng thống nhất.
- d) Trong hoạt động quản trị Quỹ, Công ty quản lý quỹ có trách nhiệm bảo đảm:
- (i) Thực hiện việc xác định Giá trị tài sản ròng của Quỹ; Giá trị tài sản ròng trên một Chứng chỉ quỹ theo quy định pháp luật và Điều lệ này;
 - (ii) Lập, lưu trữ và cập nhật kịp thời, đầy đủ và chính xác sổ đăng ký Nhà đầu tư;
 - (iii) Công ty quản lý quỹ được ủy quyền hoạt động quản trị Quỹ. Công ty quản lý quỹ có trách nhiệm thường xuyên kiểm tra, giám sát hoạt động đã ủy quyền được thực hiện thận trọng, an toàn, phù hợp với quy định của pháp luật, quy định tại Điều lệ này;
- e) Công ty quản lý quỹ có nghĩa vụ cung cấp kịp thời, đầy đủ các thông tin cần thiết về Quỹ, thông tin về giao dịch tài sản của Quỹ, thông tin về nơi lưu ký tài sản của Quỹ, các thông tin

liên quan khác (nếu có) và tạo mọi điều kiện thuận lợi cần thiết cho Ngân hàng giám sát theo yêu cầu bằng văn bản của Ngân hàng giám sát để Ngân hàng giám sát thực hiện đầy đủ quyền và trách nhiệm đối với Quỹ theo quy định của pháp luật. Tối thiểu 01 (một) tháng một lần, Công ty quản lý quỹ có nghĩa vụ đối chiếu danh mục tài sản của Quỹ với Ngân hàng giám sát.

- g) Trong thời hạn 15 (mười lăm) ngày, kể từ ngày Ngân hàng giám sát phát hiện và thông báo cho Công ty quản lý quỹ về các giao dịch tài sản của Quỹ trái với quy định hoặc vượt quá thẩm quyền của Công ty quản lý quỹ theo quy định pháp luật, quy định tại Điều lệ Quỹ thì Công ty quản lý quỹ phải điều chỉnh lại danh mục đầu tư và chịu mọi chi phí phát sinh liên quan đến các giao dịch này và các tổn thất (nếu có). Nếu phát sinh lợi nhuận, phải hạch toán ngay mọi khoản lợi nhuận có được cho Quỹ.
- h) Công ty quản lý quỹ phải xây dựng và triển khai áp dụng thống nhất các quy trình nghiệp vụ, Sổ tay định giá, chính sách kế toán phù hợp các quy định của pháp luật có liên quan và tại Điều lệ này.
- i) Công ty quản lý quỹ chịu trách nhiệm đền bù các tổn thất gây ra cho Quỹ do lỗi của nhân viên, sự cố hoặc lỗi của hệ thống kỹ thuật và quy trình nghiệp vụ của Công ty quản lý quỹ hoặc do Công ty quản lý quỹ không thực hiện đúng nghĩa vụ theo quy định pháp luật, quy định tại Điều lệ này. Việc bồi thường cho Quỹ, Nhà đầu tư của Quỹ thực hiện theo quy định của pháp luật về thành lập và quản lý quỹ mở và thỏa thuận giữa các bên liên quan.
- k) Khi thực hiện giao dịch tài sản cho Quỹ, Công ty quản lý quỹ bảo đảm:
 - (i) Giá trị giao dịch trong năm thông qua môi giới của một công ty chứng khoán không được vượt quá 50% (năm mươi phần trăm) tổng giá trị giao dịch trong năm của Quỹ; và
 - (ii) Giá trị giao dịch chứng khoán trong năm thông qua môi giới của công ty chứng khoán là Người có liên quan của Công ty quản lý quỹ, không được vượt quá 20% (hai mươi phần trăm) tổng khối lượng hoặc giá trị giao dịch trong năm của Quỹ. Quy định tại điểm này không áp dụng đối với: quỹ đại chúng có thời gian hoạt động chưa đủ 06 (sáu) tháng tính từ ngày được cấp Giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ, Giấy phép thành lập và hoạt động đến hết năm mà quỹ đó được thành lập;
- l) Công ty quản lý quỹ có trách nhiệm bảo mật thông tin của Quỹ, thông tin về giao dịch tài sản, danh mục đầu tư của Quỹ và các thông tin khác liên quan, trừ trường hợp cung cấp thông tin cho UBCKNN và các cơ quan quản lý nhà nước có thẩm quyền theo yêu cầu.
- m) Công ty quản lý quỹ phải bảo đảm:
 - (i) Tách biệt về trụ sở, hạ tầng công nghệ thông tin với các tổ chức kinh tế khác. Trường hợp Công ty quản lý quỹ sử dụng hạ tầng công nghệ thông tin của công ty mẹ, công ty con hoặc tổ chức là Người có liên quan thì phải sử dụng cơ chế phân quyền và hạn chế sử dụng, bảo đảm các bộ phận công ty mẹ, công ty con hoặc tổ chức là Người có liên quan không truy cập được vào hệ thống máy tính, cơ sở dữ liệu của Công ty quản lý quỹ;
 - (ii) Tách biệt về cơ sở dữ liệu giữa các bộ phận nghiệp vụ tiềm ẩn xung đột lợi ích trong Công ty quản lý quỹ, trong đó có sự tách biệt giữa bộ phận quản lý tài sản ủy thác, bộ

phân nghiên cứu, phân tích đầu tư và bộ phận thực hiện đầu tư. Hệ thống máy tính và cơ sở dữ liệu được phân quyền tới từng cá nhân, bộ phận, phù hợp với vị trí công tác theo quy định về kiểm soát nội bộ;

- (iii) Tách biệt về cơ sở vật chất, nhân sự, cơ sở dữ liệu giữa hoạt động đầu tư tài chính của Công ty quản lý quỹ với các hoạt động quản lý Quỹ;
- n) Đảm bảo rằng khi Công ty quản lý quỹ giao dịch mua, bán các tài sản cho Quỹ thì những người quản lý, điều hành của Công ty quản lý quỹ cũng như những người điều hành Quỹ không được nhận bất kỳ một lợi ích nào cho Công ty quản lý quỹ, bản thân họ hoặc bất kỳ bên thứ ba nào, ngoài khoản phí hay giá dịch vụ và thưởng quy định trong Điều lệ Quỹ;
- o) Thực hiện các quyền liên quan đến tài sản của Quỹ theo quy định của Điều lệ này và pháp luật hiện hành; thay mặt Quỹ, thực hiện thanh toán các khoản phí hay giá dịch vụ và chi phí hợp lý hợp lệ của Quỹ;
- p) Tổ chức các cuộc họp thường kỳ hoặc bất thường của Ban đại diện Quỹ và Đại hội Nhà đầu tư và thực hiện các công việc hành chính khác có liên quan để đảm bảo hoạt động của Quỹ diễn ra thông suốt;
- q) Khấu trừ bất cứ khoản thuế nào áp dụng đối với thu nhập phân phối cho các Nhà đầu tư và các thu nhập khác phát sinh từ các giao dịch đối với Chứng chỉ quỹ theo quy định của pháp luật;
- r) Lập các báo cáo tài chính, báo cáo hoạt động và các báo cáo khác của Quỹ và gửi các báo cáo đó đến Ban đại diện Quỹ, các Nhà đầu tư và các cơ quan có thẩm quyền theo quy định của pháp luật;
- s) Công ty quản lý quỹ có trách nhiệm đền bù thiệt hại cho Quỹ, Nhà đầu tư thực hiện giao dịch Chứng chỉ quỹ mà chịu thiệt hại phát sinh từ phần đầu tư trái quy định, vượt hạn mức, chi phí vay trong trường hợp sau:
 - (i) Giá trị tài sản ròng của Quỹ bị định giá sai với mức độ sai sót được coi là trọng yếu theo quy định của pháp luật;
 - (ii) Không tuân thủ chính sách đầu tư, đầu tư vào các tài sản bị hạn chế quy định tại Điều lệ này;
 - (iii) Sử dụng vốn vay trái mục đích, không phù hợp với quy định của pháp luật; hoặc vay vượt quá các hạn mức vay đã được quy định Điều lệ Quỹ, quy định của pháp luật;
 - (iv) Đầu tư vượt các hạn chế đầu tư, trừ các trường hợp được phép đầu tư vượt hạn chế đầu tư quy định tại Điều lệ Quỹ.
- t) Các nghĩa vụ khác theo quy định của pháp luật về thành lập, tổ chức và hoạt động Công ty quản lý quỹ và theo quy định tại Điều lệ Quỹ.

2.10.3. Quyền hạn của Công ty quản lý quỹ

Công ty quản lý quỹ có các quyền hạn sau:

- a) Lựa chọn Ngân hàng giám sát theo các tiêu chuẩn quy định tại Điều 116 Luật Chứng khoán;
- b) Được ủy quyền cho Ngân hàng giám sát và một số tổ chức được cung cấp các dịch vụ liên quan tới hoạt động quản lý quỹ thực hiện một số hoặc toàn bộ hoạt động quản trị Quỹ. Công ty quản lý quỹ phải chịu trách nhiệm liên quan tới việc ủy quyền, và bảo đảm quan hệ ủy quyền trách nhiệm trong hoạt động quản trị quỹ cho các tổ chức này không gây ảnh hưởng bất lợi đến quyền lợi của Nhà đầu tư vào Quỹ;
- c) Có quyền từ chối phát hành Chứng chỉ quỹ cho những tổ chức không được phép đầu tư vào Quỹ theo quy định của pháp luật hoặc cho Nhà đầu tư cá nhân không có năng lực hành vi dân sự đầy đủ;
- d) Được thay mặt, đại diện cho Quỹ thực hiện mọi quyền lợi, nghĩa vụ, trách nhiệm đối với tài sản thuộc sở hữu của Quỹ theo quy định của pháp luật;
- d) Được thay mặt, đại diện cho Quỹ ký hợp đồng với các tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan cho Quỹ bao gồm (nhưng không giới hạn bởi) hợp đồng phân phối Chứng chỉ quỹ với Đại lý phân phối, hợp đồng cung cấp dịch vụ chuyển nhượng với Đại lý chuyển nhượng;
- e) Được hưởng các khoản phí hay giá dịch vụ được quy định trong Điều lệ phù hợp với quy định của pháp luật;
- g) Được tham gia các cuộc họp định kỳ và bất thường của Đại hội Nhà đầu tư và của Ban đại diện Quỹ.
- h) Được quyết định các khoản đầu tư của Quỹ phù hợp với quy định của Điều lệ này và các quy định khác của pháp luật.

2.10.4. Chấm dứt quyền và nghĩa vụ đối với Công ty quản lý quỹ

- Công ty quản lý quỹ chấm dứt quyền và nghĩa vụ của mình đối với Quỹ trong các trường hợp sau:
 - Theo đề nghị Ban đại diện Quỹ sau khi đã được Đại hội Nhà đầu tư chấp thuận;
 - Công ty quản lý quỹ tự nguyện đề nghị chấm dứt quyền và nghĩa vụ của mình đối với Quỹ và đề nghị đó được Đại hội Nhà đầu tư chấp thuận;
 - Công ty quản lý quỹ bị thu hồi Giấy phép thành lập và hoạt động;
 - Công ty quản lý quỹ bị chia, bị tách, bị hợp nhất, bị sáp nhập và đã hoàn tất việc bàn giao quyền và nghĩa vụ đối với Quỹ cho Công ty quản lý quỹ mới thay thế đã được cấp giấy phép thành lập và hoạt động kinh doanh chứng khoán.
 - Các trường hợp khác theo quy định của pháp luật.
- Trước thời điểm dự kiến chấm dứt quyền và nghĩa vụ đối với Quỹ tối thiểu 06 (sáu) tháng đối với các trường hợp quy định trên, Công ty quản lý quỹ phải tổ chức họp Đại hội Nhà đầu tư lấy ý kiến về việc chấm dứt quyền, nghĩa vụ đối với Quỹ. Sau khi được Đại hội Nhà đầu tư thông qua, Công ty quản lý quỹ phải thực hiện các thủ tục báo cáo cơ quan có thẩm quyền theo quy

định của pháp luật.

- Chi phí bồi thường khi thay đổi Công ty quản lý quỹ:

- Trong trường hợp thay đổi Công ty quản lý quỹ theo đề nghị Ban đại diện Quỹ sau khi đã được Đại hội Nhà đầu tư chấp thuận, Quỹ sẽ phải trả cho Công ty quản lý quỹ một khoản phí (ngoài các khoản phí hay giá dịch vụ đã được quy định tại Điều lệ này) để bù đắp những chi phí phát sinh do hậu quả của việc giảm hoạt động, thay đổi nguồn nhân sự, hệ thống quản lý, cơ sở hạ tầng của Công ty quản lý quỹ.
- Mức phí này sẽ bằng:
 - (i) 2% (hai phần trăm) Giá trị tài sản ròng của Quỹ tại thời điểm thay thế nếu thời điểm thay thế là trước 03 (ba) năm kể từ ngày Quỹ bắt đầu hoạt động; hoặc
 - (ii) 1,5% (một phẩy năm phần trăm) Giá trị tài sản ròng của Quỹ tại thời điểm thay thế nếu thời điểm thay thế là sau 03 (ba) năm kể từ ngày Quỹ bắt đầu hoạt động.

2.10.5. Hạn chế hoạt động của Công ty quản lý quỹ

- Công ty quản lý quỹ không được là Người có liên quan của Ngân hàng giám sát của Quỹ. Thành viên Hội đồng quản trị, nhân viên bộ phận kiểm toán nội bộ, Ban kiểm soát (nếu có), Chủ tịch công ty, ban điều hành, nhân viên của Công ty quản lý quỹ không được làm việc ở các bộ phận cung cấp dịch vụ lưu ký, giám sát, quản trị quỹ tại các ngân hàng này và ngược lại.
- Công ty quản lý quỹ, Người có liên quan của Công ty quản lý quỹ được tham gia góp vốn thành lập, đầu tư vào quỹ mà Công ty quản lý quỹ đang quản lý, ngoại trừ những hoạt động không được phép thực hiện theo quy định của pháp luật..
- Thành viên Hội đồng quản trị hoặc Hội đồng thành viên, ban điều hành, nhân viên của Công ty quản lý quỹ không được phép yêu cầu, đòi hỏi hoặc tiếp nhận, dưới danh nghĩa cá nhân hoặc danh nghĩa công ty, bất kỳ khoản thù lao, lợi nhuận hay lợi ích nào, ngoài các loại phí và mức phí đã được quy định rõ tại Điều lệ này.
- Trong hoạt động quản lý tài sản của Quỹ, Công ty quản lý quỹ bảo đảm:
 - Không được sử dụng tài sản của Quỹ để đầu tư vào Quỹ;
 - Không được sử dụng tài sản của Quỹ để đầu tư vào quỹ khác, công ty đầu tư chứng khoán và các khách hàng ủy thác khác do Công ty quản lý quỹ quản lý;
 - Không được sử dụng tài sản của Quỹ để đầu tư vào chính Công ty quản lý quỹ; không đầu tư vào tổ chức là Người có liên quan của Công ty quản lý quỹ; không đầu tư vào tổ chức mà thành viên Hội đồng quản trị, thành viên ban điều hành, nhân viên của Công ty quản lý quỹ là cổ đông hoặc thành viên sở hữu trên 10% (mười phần trăm) vốn Điều lệ;
 - Không được sử dụng tài sản của Quỹ để cho vay dưới mọi hình thức, bảo lãnh cho các khoản vay dưới mọi hình thức hoặc thanh toán các nghĩa vụ nợ của Công ty quản lý quỹ, Người có liên quan của Công ty quản lý quỹ, tổ chức, cá nhân khác.

- Việc đầu tư tài sản của Quỹ vào chứng khoán phái sinh phải tuân thủ quy định của pháp luật về quỹ đầu tư chứng khoán;
- Không được đưa ra nhận định hoặc cam kết, bảo đảm kết quả đầu tư trừ trường hợp đầu tư vào những sản phẩm có thu nhập cố định; không được ký các hợp đồng nhận ủy thác đầu tư vào trái phiếu với lãi suất không phù hợp với thực tế thị trường và kết quả phân tích đầu tư của chính Công ty quản lý quỹ; không được trực tiếp hay gián tiếp, bù đắp một phần hoặc toàn bộ các khoản thua lỗ của Quỹ do hoạt động đầu tư; không được thực hiện các giao dịch nhằm làm giảm lợi nhuận của Quỹ để làm tăng lợi nhuận của một khách hàng ủy thác khác và ngược lại; không được giao kết hợp đồng, thực hiện giao dịch với các điều khoản bất lợi một cách bất hợp lý, không có lý do chính đáng.
- Công ty quản lý quỹ không được ủy quyền, thuê ngoài các tổ chức trên lãnh thổ Việt Nam để cung cấp dịch vụ tư vấn đầu tư chứng khoán, quản lý tài sản ủy thác.
- Các hạn chế khác theo quy định của pháp luật về thành lập, tổ chức và hoạt động Công ty quản lý quỹ.

2.11. Tiêu chí lựa chọn, quyền hạn và trách nhiệm của Ngân hàng giám sát

2.11.1. Tiêu chuẩn lựa chọn Ngân hàng giám sát

Ngân hàng giám sát được lựa chọn phải đáp ứng các điều kiện sau:

- Ngân hàng giám sát do Công ty quản lý quỹ lựa chọn phải đáp ứng các điều kiện quy định tại Khoản 1 Điều 116 Luật Chứng khoán;
- Ngân hàng giám sát phải hoàn toàn độc lập và tách biệt với Công ty quản lý quỹ mà ngân hàng cung cấp dịch vụ giám sát;
- Ngân hàng giám sát, thành viên Hội đồng quản trị, người điều hành và nhân viên của Ngân hàng giám sát làm nhiệm vụ giám sát hoạt động và bảo quản tài sản của quỹ đại chúng, công ty đầu tư chứng khoán không được là người có liên quan hoặc có quan hệ sở hữu, vay hoặc cho vay với Công ty quản lý quỹ, và ngược lại;
- Ngân hàng giám sát, thành viên Hội đồng Quản trị, người điều hành và nhân viên của Ngân hàng giám sát làm nhiệm vụ giám sát hoạt động và bảo quản tài sản của quỹ đại chúng, không được là đối tác mua, bán trong giao dịch mua, bán tài sản của quỹ đại chúng.
- Đáp ứng điều kiện về nhân sự và năng lực để thực hiện dịch vụ giám sát, lưu ký của Quỹ;
- Thực hiện các cam kết đối với Quỹ như nêu tại Phụ lục 2 và Phụ lục 3 của Điều lệ Quỹ.

2.11.2. Trách nhiệm của Ngân hàng giám sát

- Luôn luôn hành động vì lợi ích tốt nhất của các Nhà đầu tư của Quỹ;
- Chịu trách nhiệm đối với những tổn thất gây ra cho Quỹ do những sai sót của Ngân hàng giám sát;

- Đảm bảo thực hiện giám sát hoạt động của Công ty quản lý quỹ trong việc quản lý tài sản của Quỹ theo quy định tại Luật chứng khoán, các quy định pháp luật có liên quan và Điều lệ Quỹ;
- Cung cấp các dịch vụ giám sát, lưu ký tài sản của Quỹ theo đúng quy định pháp luật có liên quan, Hợp đồng giám sát và Điều lệ Quỹ;
- Quản lý tách biệt tài sản của Quỹ với những tài sản của Công ty quản lý quỹ, những tài sản của các quỹ khác của cùng một Công ty quản lý quỹ, những tài sản của những khách hàng khác của Ngân hàng giám sát và những tài sản của Ngân hàng giám sát. Trong mọi trường hợp, vốn và tài sản của Quỹ không được sử dụng để thanh toán hoặc bảo lãnh cho những khoản nợ của bất kỳ tổ chức hoặc cá nhân nào khác ngoài Quỹ;
- Đảm bảo và hoàn toàn chịu trách nhiệm đối với tài sản của Quỹ khi ủy thác cho tổ chức lưu ký phụ;
- Giám sát hoặc tính toán Giá trị tài sản ròng của Quỹ phù hợp với các qui định pháp luật và Điều lệ Quỹ, đảm bảo việc tính toán Giá trị tài sản ròng của Quỹ là chính xác;
- Xử lý các giao dịch về chứng khoán phù hợp với chỉ thị hợp pháp của Công ty quản lý quỹ tuy nhiên Ngân hàng giám sát có thể từ chối những chỉ thị đó nếu Ngân hàng giám sát có cơ sở để tin rằng những chỉ thị này là không hợp pháp hoặc không phù hợp với Điều lệ Quỹ. Việc từ chối phải được gửi bằng văn bản đến Công ty quản lý quỹ và nêu rõ lý do, đồng thời có bản sao của văn bản từ chối đó gửi đến UBCKNN;
- Thực hiện đối chiếu thường xuyên tài sản của Quỹ với Công ty quản lý quỹ;
- Thanh toán những khoản chi phí hợp lý, hợp lệ của Quỹ theo chỉ thị hợp pháp của Công ty quản lý quỹ, đảm bảo những khoản chi phí đó phù hợp với các quy định pháp luật và các điều khoản của Điều lệ Quỹ;
- Thanh toán tiền cho Nhà đầu tư của Quỹ khi Công ty quản lý quỹ thực hiện việc mua lại Chứng chỉ quỹ của Nhà đầu tư hoặc khi Quỹ phân phối thu nhập hoặc khi Quỹ thanh lý, giải thể thanh toán cho Nhà đầu tư và các trường hợp khác theo quy định pháp luật, Điều lệ này theo đúng chỉ thị hợp pháp của Công ty quản lý quỹ, đảm bảo rằng những khoản thanh toán được thực hiện phù hợp với các điều khoản của Điều lệ Quỹ;
- Xác nhận các báo cáo liên quan đến tài sản và hoạt động của Quỹ do Công ty quản lý quỹ lập hoặc do Tổ chức được Công ty quản lý quỹ ủy quyền lập;
- Giữ sổ theo dõi riêng về những thay đổi trong tổng số chứng chỉ phát hành, số Chứng chỉ quỹ sở hữu bởi từng Nhà đầu tư, tên, địa chỉ liên lạc, quốc tịch, địa chỉ và cập nhật tất cả những thay đổi (nếu có);
- Tuân thủ các quy định khác tại Luật chứng khoán và các văn bản pháp luật liên quan, Điều lệ Quỹ và Hợp đồng giám sát;
- Các nghĩa vụ khác theo quy định của pháp luật và tại Điều lệ Quỹ.

2.11.3. Quyền hạn của Ngân hàng giám sát

- Hưởng các loại giá dịch vụ cung cấp dịch vụ giám sát, bảo quản tài sản Quỹ theo Điều lệ Quỹ và phù hợp với các quy định pháp luật;
- Được tham gia các cuộc họp định kỳ và bất thường của Đại hội Nhà đầu tư và của Ban đại diện Quỹ.
- Kiểm tra, đề xuất và yêu cầu điều chỉnh các quyền và nghĩa vụ của Ngân hàng giám sát nêu tại Điều lệ Quỹ để phù hợp với Hợp đồng giám sát và pháp luật Việt Nam.
- Các quyền khác theo quy định pháp luật và tại Điều lệ Quỹ.

2.11.4. Chấm dứt quyền và nghĩa vụ với Ngân hàng giám sát

- Ngân hàng lưu ký, Ngân hàng giám sát chấm dứt quyền và nghĩa vụ của mình đối với Quỹ trong các trường hợp sau:
 - Ngân hàng lưu ký, Ngân hàng giám sát bị chia, tách, giải thể, phá sản, hợp nhất, sáp nhập, chuyển đổi tư cách pháp nhân hoặc bị thu hồi giấy chứng nhận đăng ký hoạt động lưu ký chứng khoán theo quy định pháp luật;
 - Đơn phương chấm dứt hợp đồng lưu ký, Hợp đồng giám sát;
 - Quỹ bị giải thể, bị hợp nhất, bị sáp nhập, bị chia, bị tách;
 - Theo quyết định của Đại hội Nhà đầu tư.
 - Các trường hợp khác theo quy định pháp luật.
- Trong các trường hợp quy định trên, quyền và nghĩa vụ đối với Quỹ của Ngân hàng giám sát, ngân hàng lưu ký được chuyển giao cho Ngân hàng giám sát, ngân hàng lưu ký khác theo quy định của pháp luật. Ngân hàng lưu ký, Ngân hàng giám sát chỉ chấm dứt hợp đồng sau khi đã hoàn tất việc chuyển giao toàn bộ quyền, nghĩa vụ cho ngân hàng thay thế.
- Trong trường hợp ngân hàng lưu ký, Ngân hàng giám sát chuyển đổi tư cách pháp nhân, ngân hàng mới kế thừa toàn bộ quyền, nghĩa vụ đối với tài sản được lưu ký, giám sát tại ngân hàng cũ.

2.12. Kiểm toán, kế toán và chế độ báo cáo

2.12.1. Công ty kiểm toán

Công ty kiểm toán được lựa chọn phải được thành lập và hoạt động phù hợp với quy định của pháp luật, nằm trong danh sách các Công ty kiểm toán được UBCKNN chấp thuận kiểm toán cho tổ chức phát hành, tổ chức niêm yết và tổ chức kinh doanh chứng khoán và không được là người có liên quan của Công ty quản lý quỹ và Ngân hàng giám sát. Năm đầu tiên, Công ty kiểm toán của Quỹ sẽ được Công ty quản lý quỹ đề cử để Đại hội Nhà đầu tư thông qua. Sau đó, Đại hội Nhà đầu tư có thể ủy quyền cho Ban đại diện Quỹ thông qua việc lựa chọn Công ty kiểm toán. Công ty quản lý quỹ sẽ đề xuất với Ban đại diện Quỹ ít nhất 02 (hai) Công ty kiểm toán để kiểm toán cho Quỹ

2.12.2. Chế độ kế toán

Quỹ sẽ áp dụng chế độ kế toán Việt Nam (VAS) và tuân thủ các quy định khác liên quan tới công tác kế toán cho Quỹ do các cơ quan có thẩm quyền quy định. Đồng Việt Nam sẽ là đồng tiền được sử dụng và thể hiện.

2.12.3. Chế độ báo cáo

Công ty quản lý quỹ có trách nhiệm duy trì sổ sách kế toán và chuẩn bị báo cáo tài chính cho Quỹ. Phù hợp với quy định tại Chương X của Điều lệ Quỹ, Công ty quản lý quỹ có thể ủy quyền cho một nhà cung cấp dịch vụ để thực hiện công việc này, mọi sổ sách kế toán và báo cáo tài chính của Quỹ sẽ được lưu tại văn phòng của Công ty quản lý quỹ hoặc của nhà cung cấp dịch vụ mà Công ty quản lý quỹ ủy quyền, Ban đại diện Quỹ có quyền kiểm tra bất kỳ báo cáo, sổ sách kế toán, hoặc tài liệu nào của Quỹ.

Các quy định khác liên quan đến kiểm toán, kế toán và chế độ báo cáo tuân thủ theo quy định tại Chương X của Điều lệ Quỹ.

3. Các rủi ro khi đầu tư vào Quỹ

Mục tiêu của Công ty quản lý quỹ là quản lý các rủi ro đầu tư, và nếu có thể, hạn chế tác động của các rủi ro này bằng việc áp dụng các phương pháp quản lý đầu tư theo tiêu chuẩn quốc tế tốt nhất. Nhà đầu tư cần lưu ý các điểm quan trọng sau đây:

- Quỹ, Công ty quản lý quỹ, thành viên Hội đồng Quản trị, ban điều hành và nhân viên Công ty quản lý quỹ không có bất kỳ sự đảm bảo nào đối với vốn đầu tư ban đầu cũng như mức lợi nhuận từ đầu tư của Quỹ;
- Không có bất kỳ sự bảo đảm nào về số lần chi trả và giá trị của lợi tức được thanh toán trong tương lai;
- Kết quả hoạt động trong quá khứ của một Quỹ, của Công ty quản lý quỹ hoặc của các chủ sở hữu của Công ty quản lý quỹ không hàm ý hay đảm bảo kết quả hoạt động của Quỹ trong tương lai;
- Tên của Quỹ không hàm ý về chất lượng hoạt động cũng như triển vọng và lợi nhuận của Quỹ trong tương lai.
- Công ty quản lý quỹ không chịu trách nhiệm pháp lý về những rủi ro đầu tư của Quỹ và các chủ sở hữu, thành viên Hội đồng Quản trị, ban điều hành và nhân viên của Công ty quản lý quỹ không có trách nhiệm pháp lý về các rủi ro hoạt động của Công ty quản lý quỹ trong quá trình quản lý Quỹ này.

Giống như các hình thức đầu tư khác, Quỹ mở có những rủi ro như Nhà đầu tư có thể bị lỗ một phần hoặc toàn bộ vốn đầu tư ban đầu, rủi ro không có lợi nhuận hoặc lợi nhuận đạt được thấp hơn dự kiến hoặc thấp hơn so với lợi nhuận của các hình thức đầu tư khác được đầu tư cùng thời điểm và có cùng thời gian nắm giữ. Nhà đầu tư cần nhận thức được những rủi ro này tại thời điểm thực hiện đầu tư cũng như hiểu được khả năng chấp nhận của họ đối với rủi ro mất vốn đầu tư ban đầu hoặc lợi nhuận thấp hơn kỳ vọng. Rủi ro trong đầu tư chứng khoán thông thường được phân thành những loại rủi ro sau đây:

3.1. Rủi ro thị trường

Rủi ro thị trường phát sinh khi giá trị tài sản tài chính mà Quỹ đầu tư vào bị sụt giảm trong một khoảng thời gian do biến động của thị trường chứng khoán. Rủi ro hệ thống này có thể được hạn chế một phần nhờ danh mục đầu tư đa dạng hóa, được quản lý chủ động của Quỹ.

3.2. Rủi ro lãi suất

Thông thường, giá thị trường của trái phiếu, cổ phiếu và một số công cụ thị trường tiền tệ có biến động ngược chiều với lãi suất. Khi lãi suất tăng cao sẽ làm chi phí vốn của các doanh nghiệp tăng, làm ảnh hưởng đến kết quả kinh doanh của công ty. Ngoài ra nhu cầu vay và cấu trúc nợ của mỗi doanh nghiệp cũng bị tác động trực tiếp khi lãi suất tăng. Giá cổ phiếu có thể bị ảnh hưởng tiêu cực do những nguyên nhân này.

3.3. Rủi ro lạm phát

Trong môi trường lạm phát tăng, sức mua hay giá trị thực của các dòng tiền trong tương lai sẽ giảm. Ngoài ra chính sách điều hành kinh tế vĩ mô của Chính phủ thường theo hướng thắt chặt để kiềm chế lạm phát khi áp lực lạm phát tăng cao. Từ đó làm ảnh hưởng đến nguồn vốn cung ứng cho thị trường, giảm hiệu quả kinh doanh của các doanh nghiệp và làm giảm giá chứng chứng khoán vốn.

3.4. Rủi ro thanh khoản

Rủi ro thanh khoản là rủi ro mà Nhà đầu tư không bán lại được Chứng chỉ quỹ vào Ngày giao dịch Chứng chỉ quỹ do các chứng khoán trong danh mục của Quỹ không có thanh khoản, hoặc do việc Nhà đầu tư bán Chứng chỉ quỹ thuộc các trường hợp thực hiện một phần lệnh bán hoặc tạm dừng lệnh bán theo quy định của Điều lệ Quỹ. Đối với các chứng khoán trong danh mục của Quỹ, rủi ro thanh khoản sẽ được theo dõi trên cơ sở số ngày cần thiết để bán mỗi chứng khoán trong danh mục dựa trên dữ liệu giao dịch bình quân của chứng khoán đó trong năm liền trước. Các phương pháp cần thiết khác sẽ được tiến hành để giữ thời gian thoái vốn bình quân nằm trong các khoảng thời gian mục tiêu theo nguyên tắc cân trọng giới hạn trong quy định nội bộ.

3.5. Rủi ro pháp lý

Đây là rủi ro có thể phát sinh khi Luật hoặc các quy định pháp lý thay đổi hoặc sự diễn giải và thi hành Luật và các quy định pháp lý này thay đổi khiến cho Quỹ hoặc giá trị tài sản của Quỹ bị ảnh hưởng. Những thay đổi về Luật hay các quy định pháp lý thường được thông báo trước khi có hiệu lực. Mức độ ảnh hưởng của những thay đổi này đối với Quỹ và các công ty trong danh mục sẽ được đánh giá, và nếu cần thiết và khả thi, Quỹ sẽ thay đổi cơ cấu danh mục đầu tư hoặc đối tượng các công ty được đầu tư.

3.6. Rủi ro tín nhiệm

Rủi ro tín nhiệm là những nhận thức khác nhau được đánh giá dựa trên các vấn đề liên quan đến chất lượng sản phẩm, hiệu quả đầu tư, dịch vụ khách hàng, khả năng thanh toán các khoản lãi và nợ... Rủi ro tín nhiệm có thể dẫn đến dư luận tiêu cực, tranh chấp, kiện tụng, làm ảnh hưởng tiêu cực đến tâm lý khách hàng từ đó giảm hiệu quả kinh doanh của doanh nghiệp.

3.7. Rủi ro xung đột lợi ích

Công ty quản lý quỹ sẽ gặp phải những xung đột nhất định về lợi ích giữa các quỹ đầu tư và các sản phẩm tài chính khác do công ty quản lý quỹ điều hành. Công ty quản lý quỹ đã thiết lập quy chế kiểm soát nội bộ chặt chẽ, quy trình đầu tư cũng như bộ phận quản lý danh mục đầu tư riêng biệt cho từng quỹ nhằm hạn chế xung đột lợi ích giữa các quỹ. Bên cạnh đó, sự giám sát của Ngân hàng giám sát cũng sẽ giúp giảm thiểu rủi ro này.

3.8. Rủi ro đối với sản phẩm đầu tư cụ thể

Các loại tài sản mà Quỹ dự kiến đầu tư bao gồm cổ phiếu, các tài sản được phép đầu tư khác. Rủi ro của các tài sản nói trên phụ thuộc chủ yếu các yếu tố như tình hình kinh tế, pháp lý, thanh khoản, lãi suất, tỷ giá... Ngoài ra, đối với trái phiếu, công cụ thị trường tiền tệ, tiền gửi có kỳ hạn và các công cụ có thu nhập cố định khác phụ thuộc vào thời gian tổ chức cung cấp phát hành ra tài sản đó, các chính sách của Bộ tài chính, Ngân hàng Nhà nước và các yếu tố rủi ro khác của tổ chức phát hành.

3.9. Rủi ro cá biệt

Quỹ có thể gặp rủi ro vì không đạt kết quả đầu tư như mong muốn, và kết quả đầu tư có thể thấp hơn so với các lựa chọn đầu tư khác có sẵn tại thời điểm đầu tư.

Quỹ có thể gặp rủi ro về biến động giá khi một hay một số Nhà đầu tư đang nắm giữ một số lượng lớn Chứng chỉ quỹ quyết định thực hiện lệnh bán các Chứng chỉ quỹ này cùng lúc. Điều này có thể ảnh hưởng bất lợi tới giá của Chứng chỉ quỹ nếu các lệnh bán này đòi hỏi Công ty quản lý quỹ phải thoái vốn các khoản đầu tư tại mức giá thấp. Các quy định về thực hiện một phần lệnh bán và tạm dừng lệnh bán có thể giảm thiểu rủi ro biến động giá của Quỹ.

3.10. Rủi ro tỷ giá

Tài sản và nợ phải trả của Quỹ đều được trình bày bằng Đồng Việt Nam, là đơn vị tiền tệ sử dụng của Quỹ. Vì vậy, mặc dù rủi ro tỷ giá trong trung hạn tại Việt Nam trong thời điểm hiện nay được chúng tôi đánh giá là tương đối thấp do tình hình kinh tế vĩ mô được giữ ổn định, cán cân thương mại thặng dư và Chính phủ thể hiện quyết tâm duy trì sự ổn định của Đồng Việt Nam, các Nhà đầu tư nước ngoài thực tế sẽ phải chịu rủi ro tỷ giá trong thời gian đầu tư tại Việt Nam. Việc bảo vệ Nhà đầu tư nước ngoài tránh khỏi rủi ro này nằm ngoài khả năng của Quỹ và vì vậy, các Nhà đầu tư nước ngoài, nếu cần thiết, cần phải tìm kiếm các công cụ để tự phòng ngừa rủi ro này.

3.11. Rủi ro bất khả kháng

Đây là rủi ro khi những sự kiện bất thường phát sinh có ảnh hưởng lớn và đột ngột lên giá trị của tất cả hoặc một số tài sản của Quỹ. Những sự kiện này - dù là có thật hay tin đồn, có thể bao gồm: Thảm họa thiên nhiên như động đất, lũ lụt, hỏa hoạn, thảm họa hạt nhân; Dịch bệnh; Khủng hoảng hệ thống ngân hàng, các nhà lãnh đạo chủ chốt mất khả năng điều hành; Rủi ro hệ thống như trục trặc trong hệ thống máy tính hoặc thông tin. Có rất ít biện pháp để giảm thiểu rủi ro bất khả kháng có mức độ ảnh hưởng lớn do bản chất của những hiện tượng này. Đa dạng hoá danh mục đầu tư vào các ngành, lĩnh vực khác nhau góp phần giảm thiểu rủi ro này. Ở cấp độ công ty trong danh mục, chính sách bảo hiểm và các kế hoạch khắc phục tổn thất do thảm họa có thể giúp giới hạn tác động của một số rủi ro bất khả kháng.

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

1. Cơ sở pháp lý

Cơ sở pháp lý cho việc thành lập và hoạt động của Quỹ là các văn bản pháp lý sau:

- 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;
- Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 được Quốc hội Nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam thông qua ngày 20 tháng 11 năm 2019 và có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021;
- Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Chính phủ quy định chi tiết và hướng dẫn thi hành một số điều của Luật Chứng khoán, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021;
- 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, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021;
- Thông tư số 91/2020/TT-BTC ban hành ngày 13 tháng 11 năm 2020 quy định chỉ tiêu an toàn tài chính và biện pháp xử lý đối với tổ chức kinh doanh chứng khoán không đáp ứng chỉ tiêu an toàn tài chính; và
- Thông tư số 98/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ Tài chính về Hướng dẫn hoạt động và quản lý quỹ đầu tư chứng khoán, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021;
- 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;
- 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 do Bộ trưởng Bộ Tài chính ban hành;
- Thông tư số 96/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ Tài chính về hướng dẫn công bố thông tin trên thị trường chứng khoán, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021;
- Thông tư số 51/2021/TT-BTC ngày 30 tháng 06 năm 2021 của Bộ Tài chính về hướng dẫn nghĩa vụ của tổ chức, cá nhân trong hoạt động đầu tư nước ngoài trên thị trường chứng khoán Việt Nam, có hiệu lực thi hành kể từ ngày 16 tháng 08 năm 2021;
- Thông tư số 119/2020/TT-BTC ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Bộ Tài chính quy định hoạt động đăng ký, lưu ký, bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán;
- Thông tư số 120/2020/TT-BTC ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Bộ Tài chính quy định giao dịch cổ phiếu niêm yết, đăng ký giao dịch và Chứng chỉ quỹ, trái phiếu doanh nghiệp, chứng quyền có bảo đảm niêm yết trên hệ thống giao dịch chứng khoán;
- Thông tư số 125/2011/TT-BTC ngày 5 tháng 9 năm 2011 của Bộ Tài chính về Hướng dẫn chế độ kế toán áp dụng cho Công ty quản lý quỹ;
- Thông tư số 134/2017/TT-BTC ngày 19 tháng 12 năm 2017 của Bộ Tài chính hướng dẫn giao dịch điện tử trên thị trường chứng khoán; và

- Thông tư số 73/2020/TT-BTC ngày 7 tháng 8 năm 2020 của Bộ Tài chính sửa đổi, bổ sung một số điều của Thông tư số 134/2017/TT-BTC ngày 19 tháng 12 năm 2017 của Bộ Tài chính hướng dẫn giao dịch điện tử trên thị trường chứng khoán; và
- Thông tư số 51/2021/TT-BTC ngày 30 tháng 6 năm 2021 của Bộ Tài chính hướng dẫn nghĩa vụ của tổ chức, cá nhân trong hoạt động đầu tư nước ngoài trên thị trường chứng khoán Việt Nam;
- Thông tư 198/2012/TT-BTC ngày 15 tháng 11 năm 2012 của Bộ Tài chính về Chế độ kế toán áp dụng cho Quỹ mở;
- Thông tư số 197/2015/TT-BTC ngày 3 tháng 12 năm 2015 của Bộ Tài chính ban hành Quy định về hành nghề chứng khoán;
- Các văn bản pháp lý liên quan khác.

2. Phương án phát hành lần đầu ra công chúng

Quỹ phát hành lần đầu ra công chúng (IPO) theo thông báo phát hành Chứng chỉ quỹ ra công chúng sau khi UBCKNN cấp Giấy chứng nhận chào bán Chứng chỉ quỹ VCAMDF ra công chúng

Nhà đầu tư nên tham khảo ý kiến của các chuyên gia tư vấn tài chính riêng của mình để đảm bảo Nhà đầu tư đủ điều kiện để đầu tư vào Quỹ theo các quy định pháp luật áp dụng và liệu Quỹ có phù hợp với khả năng chấp nhận rủi ro của Nhà đầu tư.

Tên quỹ	Quỹ Đầu Tư Bản Việt Discovery
Loại hình	Quỹ mở
Thời hạn	Không xác định
Mục tiêu đầu tư	Quỹ hướng tới tạo ra lợi nhuận tối ưu, có tính bền vững, dài hạn cho Nhà đầu tư thông qua tìm kiếm cơ hội đầu tư vào các doanh nghiệp có nền tảng tốt với triển vọng tăng trưởng cao, đồng thời có mức định giá hấp dẫn trên thị trường chứng khoán Việt Nam. Mục tiêu đầu tư của Quỹ có thể được thay đổi theo quyết định của Đại hội Nhà đầu tư, phù hợp với các quy định hiện hành của pháp luật Việt Nam và được báo cáo với UBCKNN.
Chiến lược đầu tư	Chiến lược đầu tư của Quỹ được xây dựng chủ động và linh hoạt theo từng thời kỳ nhằm tối ưu hiệu quả đầu tư dựa vào đánh giá tình hình kinh tế vĩ mô Việt Nam, thế giới, chu kỳ kinh tế. Quỹ sẽ kết hợp chiến lược đầu tư tăng trưởng và chiến lược đầu tư giá trị, để tối ưu các lựa chọn và đem lại hiệu suất đầu tư hiệu quả cho Nhà đầu tư bằng nỗ lực cao nhất.

Các sản phẩm dự kiến đầu tư	Quỹ sẽ tập trung lựa chọn đầu tư vào các cổ phiếu niêm yết trên thị trường chứng khoán Việt Nam (HSX, HNX, UpCom) và phải đáp ứng các tiêu chí đầu tư của Quỹ. Quỹ được thực hiện giao dịch mua bán lại trái phiếu Chính phủ theo quy định của Bộ Tài chính về quản lý giao dịch trái phiếu Chính phủ. Các loại tài sản mà quỹ được đầu tư bao gồm: - Tiền gửi tại các ngân hàng thương mại theo quy định của pháp luật về ngân hàng - Công cụ thị trường tiền tệ, bao gồm giấy tờ có giá, công cụ chuyển nhượng theo quy định của pháp luật; - Công cụ nợ của Chính phủ, trái phiếu được Chính phủ bảo lãnh, trái phiếu chính quyền địa phương; - 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; - 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 01 (một) lần trong 12 (mười hai) tháng và mỗi lần cam kết mua lại tối thiểu 30% giá trị đợt phát hành; - Quyền gắn liền với chứng khoán mà Quỹ đang nắm giữ.
Quy trình kiểm soát rủi ro đầu tư	Mục tiêu của Công ty quản lý quỹ là quản lý rủi ro đầu tư và hạn chế tác động của các rủi ro này bằng việc áp dụng các phương pháp quản lý đầu tư theo tiêu chuẩn tốt nhất. Quản lý rủi ro được quy định tích hợp trong mỗi bước của quy trình đầu tư.
Cơ cấu đầu tư	Các khoản đầu tư của Quỹ sẽ được đa dạng hóa và đáp ứng được các điều kiện của pháp luật. Cơ cấu danh mục đầu tư của Quỹ phải bảo đảm tuân thủ các nguyên tắc sau: - Trừ tiền gửi trên tài khoản thanh toán của quỹ tại ngân hàng giám sát, quỹ mở không được đầu tư quá 49% tổng giá trị tài sản của quỹ vào các tài sản theo quy định tại điểm i, ii mục “Các sản phẩm dự kiến đầu tư”; - Không được đầu tư quá 30% tổng giá trị tài sản của quỹ vào các tài sản quy định tại điểm i, ii, iv và v mục “Các sản phẩm dự kiến đầu tư”, phát hành bởi các công ty trong cùng một nhóm công ty có quan hệ sở hữu với nhau thuộc các trường hợp sau đây: công ty mẹ, công ty con; các công ty sở hữu trên 35% cổ phần, phần vốn góp của nhau; nhóm công ty con có cùng một công ty mẹ. - Không được đầu tư quá 20% tổng giá trị tài sản của Quỹ vào chứng khoán đang lưu hành và các tài sản (nếu có) quy định lại điểm i, ii mục “Các sản phẩm dự kiến đầu tư” của một tổ chức phát hành, trừ công cụ nợ của Chính phủ.

	iv. Không được đầu tư vào chứng khoán của một tổ chức phát hành quá 10% tổng giá trị chứng khoán đang lưu hành của tổ chức đó, trừ công cụ nợ của Chính phủ; v. Không được đầu tư quá 10% tổng giá trị tài sản của Quỹ vào các tài sản quy định tại điểm v mục “Các sản phẩm dự kiến đầu tư”; vi. Tổng giá trị các hạng mục đầu tư lớn trong danh mục đầu tư của Quỹ không được vượt quá 40% tổng giá trị tài sản của Quỹ. Trong đó, hạng mục đầu tư lớn của Quỹ là hạng mục đầu tư vào các loại tài sản quy định tại điểm điểm ii, iv, v, và vi mục “Các sản phẩm dự kiến đầu tư” (ngoại trừ chứng chỉ tiền gửi) phát hành bởi cùng một tổ chức, có tổng giá trị chiếm từ 5% trở lên tổng giá trị tài sản của Quỹ; vii. Tại mọi thời điểm, tổng dư nợ vay và các khoản phải trả của quỹ không được vượt quá Giá trị tài sản ròng của Quỹ; viii. Không được đầu tư vào Chứng chỉ quỹ của chính quỹ đó; ix. Chỉ được đầu tư vào Chứng chỉ quỹ đại chúng khác, công ty đầu tư chứng khoán đại chúng do Công ty quản lý quỹ khác quản lý và bảo đảm các hạn chế sau: - Không đầu tư vào quá 10% tổng số Chứng chỉ quỹ đang lưu hành của một quỹ đại chúng, cổ phiếu đang lưu hành của một công ty đầu tư chứng khoán đại chúng; - Không đầu tư quá 20% tổng giá trị tài sản của quỹ vào Chứng chỉ quỹ của một quỹ đại chúng, cổ phiếu của một công ty đầu tư chứng khoán đại chúng; - Không đầu tư quá 30% tổng giá trị tài sản của quỹ vào các Chứng chỉ quỹ đại chúng, cổ phiếu công ty đầu tư chứng khoán đại chúng; x. Không được đầu tư trực tiếp vào bất động sản, đá quý, kim loại quý hiếm; xi. Phải có chứng khoán của ít nhất 06 tổ chức phát hành; xii. Quỹ chỉ được đầu tư tiền gửi, công cụ tiền tệ quy định tại điểm i và ii mục “Các sản phẩm dự kiến đầu tư” được phát hành bởi các tổ chức tín dụng trong danh sách đã được Ban đại diện Quỹ phê duyệt bằng văn bản hoặc thông qua bỏ phiếu điện tử tuân thủ theo các quy định pháp luật hiện hành. Cơ cấu đầu tư của Quỹ được phép sai lệch so với các hạn chế được đầu tư đã quy định tại điểm i, ii, iii, iv, v, vi và ix nêu trên nhưng chỉ vì các lý do sau: - Biến động giá trên thị trường của các tài sản trong danh mục đầu tư của Quỹ; - Thực hiện các khoản thanh toán phù hợp với pháp luật của Quỹ; - Thực hiện các lệnh giao dịch của Nhà đầu tư; - Các hoạt động sáp nhập, hợp nhất của các tổ chức phát hành các chứng khoán mà Quỹ đang nắm giữ;
--	--

	- Quỹ mới được cấp phép thành lập hoặc do tách Quỹ, hợp nhất Quỹ, sát nhập Quỹ mà thời gian hoạt động không quá 06 (sáu) tháng, tính từ ngày được cấp giấy chứng nhận đăng ký lập Quỹ; - Quỹ đang trong thời gian giải thể. Trong trường hợp xảy ra sai lệch so với các hạn mức đầu tư, Công ty quản lý quỹ sẽ điều chỉnh danh mục đầu tư để đáp ứng các hạn mức đầu tư theo quy định pháp luật.
Số lượng Chứng chỉ quỹ tối thiểu dự kiến phát hành lần đầu	5.000.000 (năm triệu) Chứng chỉ quỹ
Thời hạn phát hành	Công ty quản lý quỹ, đại lý phân phối phải phân phối Chứng chỉ quỹ một cách công bằng, công khai, bảo đảm thời hạn đăng ký mua Chứng chỉ quỹ cho Nhà đầu tư tối thiểu là 20 (hai mươi) ngày kể từ ngày chào bán lần đầu Chứng chỉ quỹ và tối đa là 90 (chín mươi) ngày kể từ ngày Giấy chứng nhận đăng ký chào bán Chứng chỉ quỹ ra công chúng có hiệu lực theo quy định hiện hành của Luật chứng khoán. Sau thời hạn 90 (chín mươi) ngày nếu không hoàn thành việc chào bán Chứng chỉ quỹ ra công chúng, Công ty quản lý quỹ sẽ đề nghị UBCKNN xem xét việc gia hạn phân phối Chứng chỉ quỹ. Thời hạn được gia hạn không quá 30 (ba mươi) ngày kể từ ngày kết thúc thời hạn phát hành lần đầu
Mệnh giá	10.000 (mười ngàn) Đồng Việt Nam/Chứng chỉ quỹ
Giá phát hành lần đầu	10.000 (mười ngàn) Đồng Việt Nam/Chứng chỉ quỹ
Giá dịch vụ phát hành lần đầu	0 (không) Đồng Việt Nam/Chứng chỉ quỹ
Đơn vị tiền tệ	Đồng Việt Nam
Số tiền đặt mua tối thiểu	1.000.000 (một triệu) Đồng Việt Nam/lệnh mua. Trong đó đã bao gồm mệnh giá và Giá dịch vụ phát hành lần đầu 0% (không phần trăm)
Phương thức phân bổ Chứng chỉ quỹ lần đầu	Số Chứng chỉ quỹ mua được = Tổng giá trị đăng ký mua hợp lệ/Giá phát hành lần đầu
Thời hạn xác nhận giao dịch của Nhà đầu tư	Trong vòng năm (05) ngày làm việc kể từ ngày Quỹ được cấp Giấy chứng nhận đăng ký lập Quỹ

Phương thức và hình thức thanh toán	Nhà đầu tư thực hiện thanh toán tiền mua Chứng chỉ quỹ vào tài khoản của Quỹ được mở tại Ngân hàng giám sát. Đại lý phân phối sẽ cung cấp thông tin chi tiết về tài khoản của Quỹ và hướng dẫn khách hàng thực hiện việc thanh toán chuyển khoản này.
Ngày giao dịch gần nhất dự kiến sau khi kết thúc phát hành lần đầu	Sau thời hạn 30 (ba mươi) ngày kể từ ngày Giấy chứng nhận đăng ký lập Quỹ có hiệu lực, Công ty quản lý quỹ phải tổ chức giao dịch Chứng chỉ quỹ cho Nhà đầu tư theo quy định tại khoản 2 Điều 16 Điều lệ Quỹ.
Địa điểm phát hành và các đại lý phân phối	Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ Đầu Tư Chứng Khoán Bản Việt Địa chỉ liên hệ: Tầng 5, Tòa nhà HM, 412 Nguyễn Thị Minh Khai, Phường 5, Quận 3, Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam Điện thoại: (84-28) 3823 9909 Fax: (84-28) 3824 6329 Đại lý phân phối: Công ty Cổ phần Fincorp (“Fincorp”) Địa chỉ: 4A/167A Đường Nguyễn Văn Thương, Phường 25, Quận Bình Thạnh, Thành phố Hồ Chí Minh Điện thoại: (84-28) 3636 1079 Địa điểm nhận lệnh: 4A/167A Đường Nguyễn Văn Thương, Phường 25, Quận Bình Thạnh, Thành phố Hồ Chí Minh
Các đối tác có liên quan tới đợt phát hành	Tổ chức phát hành: Quỹ Đầu Tư Bản Việt Discovery (“VCAMDF”) Đại diện phát hành: Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ Đầu Tư Chứng Khoán bản Việt (“VCAM”) Ngân hàng giám sát: Ngân hàng Đầu tư và Phát triển Việt Nam – Chi nhánh Nam Kỳ Khởi Nghĩa (“BIDV – CN Nam Kỳ Khởi Nghĩa”) Đại lý phân phối: Công ty Cổ phần Fincorp (“Fincorp”)

2.1 Phương thức đăng ký và nộp tiền mua Chứng chỉ quỹ lần đầu của Quỹ VCAMDF

- **Bước 1:** Nhà đầu tư đăng ký mở tài khoản giao dịch Chứng chỉ quỹ bằng cách điền vào “Giấy đăng ký mở tài khoản giao dịch Chứng chỉ quỹ mở” theo mẫu và nộp cho Đại lý phân phối, đính kèm các giấy tờ cần thiết theo quy định theo sự hướng dẫn của Đại lý phân phối.
- **Bước 2:** Nhà đầu tư điền vào Phiếu đăng ký giao dịch Chứng chỉ quỹ theo mẫu và nộp phiếu lệnh cho Đại lý phân phối. Đồng thời, Đại lý phân phối cung cấp tài liệu cho Nhà đầu tư để Nhà đầu tư cho ý kiến bằng văn bản nhằm thực hiện quyền biểu quyết của mình đối với các nội dung liên quan đến hoạt động của Quỹ (do VCAMDF không thực hiện tổ chức Đại hội Nhà đầu tư lần đầu), dự kiến bao gồm:
 - Xem xét thông qua Điều lệ tổ chức và hoạt động của Quỹ VCAMDF;

- Xem xét chỉ định Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ Đầu Tư Chứng Khoán Bản Việt (“VCAM”) là Công ty Quản lý Quỹ của Quỹ VCAMDF;
- Xem xét chỉ định Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam – Chi nhánh Nam Kỳ Khởi Nghĩa là Ngân hàng Lưu ký, Giám sát của Quỹ VCAMDF và thông qua Hợp đồng Giám sát;
- Trình Đại hội Nhà đầu tư danh sách bầu thành viên Ban đại diện Quỹ nhiệm kỳ ba (03) năm, Chủ tịch Ban đại diện Quỹ nhiệm kỳ (03) năm, thù lao của Ban đại diện Quỹ VCAMDF;
- Trình Đại hội Nhà đầu tư xem xét thông qua danh sách 03 (ba) công ty kiểm toán KPMG, Ernst & Young và PricewaterhouseCoopers thực hiện kiểm toán hàng năm; và ủy quyền cho Ban đại diện Quỹ lựa chọn 01 (một) trong 03 (ba) Công ty Kiểm toán KPMG, Ernst & Young và PricewaterhouseCoopers để thực hiện kiểm toán cho năm tài chính đầu tiên của Quỹ VCAMDF;
- Xem xét thông qua việc ủy quyền cho VCAM ký kết các hợp đồng cung cấp dịch vụ Lưu ký, Giám sát, Quản trị quỹ, Đại lý Chuyển nhượng và các hợp đồng cung cấp dịch vụ khác có liên quan cho Quỹ VCAMDF.

(chi tiết của các nội dung trình ý kiến Nhà đầu tư được đề cập trong Phụ lục 4 kèm theo Bản cáo bạch)

- **Bước 3:** Nhà đầu tư thực hiện thanh toán tiền mua Chứng chỉ quỹ vào tài khoản của Quỹ được mở tại Ngân hàng giám sát. Đại lý phân phối sẽ cung cấp thông tin chi tiết về tài khoản của Quỹ và hướng dẫn khách hàng thực hiện việc thanh toán chuyển khoản này. Ngân hàng giám sát sẽ thanh toán lãi phát sinh (nếu có) trên các khoản tiền gửi trong tài khoản ký quỹ với mức lãi suất không thấp hơn lãi suất tiền gửi không kỳ hạn đang được áp dụng của Ngân hàng giám sát trong suốt quá trình IPO. Nếu IPO thành công, số lãi này sẽ cấu thành một phần tài sản Quỹ.

Tên Nhà đầu tư trên thông tin chuyển khoản phải đúng với thông tin Nhà đầu tư trên lệnh mua. Số tiền trên tài liệu hợp lệ xác nhận việc Nhà đầu tư đã hoàn tất việc thanh toán vào tài khoản của Quỹ phải lớn hơn hoặc bằng giá trị giao dịch đăng ký mua trên lệnh mua. Nếu không, lệnh mua sẽ không hợp lệ.

Việc thanh toán phải hoàn tất trước ngày kết thúc đợt phát hành.

Đối với Nhà đầu tư nước ngoài, theo quy định của pháp luật, việc chuyển tiền mua Chứng chỉ quỹ phải được chuyển khoản từ tài khoản đầu tư vốn gián tiếp (“ICA”). Nếu không, giao dịch sẽ được xem là không hợp lệ.

- **Bước 4:** Đại lý phân phối kiểm tra tính chính xác, đầy đủ của hồ sơ và các thông tin chi tiết ghi trên “Giấy đăng ký mở tài khoản giao dịch Chứng chỉ quỹ mở” và “Phiếu đăng ký giao dịch Chứng chỉ quỹ” và có thể yêu cầu khách hàng bổ sung hoặc điều chỉnh hồ sơ/thông tin theo đúng quy định.
- **Bước 5:** Đại lý phân phối chuyển thông tin về giao dịch mua Chứng chỉ quỹ cho Đại lý chuyển nhượng.
- **Bước 6:** Đại lý chuyển nhượng tổng hợp lệnh mua và phân bổ Chứng chỉ quỹ cho Nhà đầu tư đối với các lệnh hợp lệ. Kết quả giao dịch sẽ được thông báo đến Nhà đầu tư sau khi Quỹ nhận được Giấy chứng nhận đăng ký lập Quỹ từ Ủy ban Chứng khoán Nhà nước.

2.2 Phương thức phân phối Chứng chỉ quỹ trong đợt phát hành lần đầu

- Sau khi hoàn thành đợt IPO, Công ty quản lý quỹ sẽ đăng ký xin Giấy chứng nhận đăng ký thành lập Quỹ với UBCKNN nếu có ít nhất 100 (một trăm) Nhà đầu tư không phải Nhà đầu tư chuyên nghiệp đầu tư vào Quỹ và tổng vốn đầu tư vào Quỹ đạt tối thiểu 50.000.000.000 (năm mươi tỷ) Đồng Việt Nam. Sau khi nhận Giấy chứng nhận đăng ký thành lập Quỹ, Ngân hàng giám sát sẽ giải toả tài khoản ký quỹ của Quỹ để Quỹ có thể bắt đầu đầu tư.
- Xác nhận đầu tư sẽ được gửi cho Nhà đầu tư trong vòng 05 (năm) ngày kể từ ngày Quỹ có được Giấy chứng nhận đăng ký thành lập từ UBCKNN.
- Theo quy định hiện hành, nếu Quỹ không thể huy động được ít nhất là 50.000.000.000 (năm mươi tỷ) Đồng Việt Nam hoặc có ít hơn 100 (một trăm) Nhà đầu tư không phải Nhà đầu tư chuyên nghiệp vào thời điểm kết thúc IPO hoặc thời gian được gia hạn (nếu có), UBCKNN sẽ không cấp Giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ cho Quỹ. Trong trường hợp này, tất cả số tiền nhận được từ các Nhà đầu tư trong thời gian IPO cùng với lãi phát sinh (nếu có) sẽ được hoàn trả vào tài khoản đăng ký của Nhà đầu tư trong vòng 15 (mười lăm ngày) kể từ ngày kết thúc đợt IPO. Công ty quản lý quỹ sẽ chịu tất cả các chi phí và giá dịch vụ phát sinh từ đợt IPO trong trường hợp này.
- Quỹ không quy định quy mô tối đa trong đợt phát hành lần đầu ra công chúng. Vì vậy, nếu giá trị phát hành vượt 50.000.000.000 (năm mươi tỷ) Đồng Việt Nam, các Nhà đầu tư sẽ được phân bổ số lượng Chứng chỉ quỹ tương ứng với số tiền đã đặt mua.

3. Giao dịch Chứng chỉ quỹ các lần tiếp theo

Nhà đầu tư có thể liên tục giao dịch các Chứng chỉ quỹ kể từ Ngày giao dịch đầu tiên. Chi tiết về phương thức giao dịch Chứng chỉ quỹ các lần tiếp theo được thực hiện theo Điều 2.4, Chương IX của Bản cáo bạch.

Thời gian giao dịch sau đợt phát hành lần đầu	Sau thời hạn 30 (ba mươi) ngày kể từ ngày Giấy chứng nhận đăng ký lập Quỹ có hiệu lực, Công ty quản lý quỹ phải tổ chức giao dịch Chứng chỉ quỹ cho Nhà đầu tư theo quy định tại khoản 2 Điều 16 Điều lệ Quỹ.
Ngày giao dịch ("Ngày T")	Ngày giao dịch của Quỹ là các ngày làm việc từ thứ Hai tới thứ Sáu hàng tuần. Ngày giao dịch sẽ không bao gồm các ngày nghỉ lễ, kể cả nghỉ bù theo quy định của pháp luật.
Giá bán	Giá bán một Chứng chỉ quỹ được xác định bằng Giá trị tài sản ròng trên một Chứng chỉ quỹ tính tại Ngày giao dịch Chứng chỉ quỹ cộng thêm Giá dịch vụ phát hành
Giá mua lại	Giá mua lại của một Chứng chỉ quỹ được xác định bằng Giá trị tài sản ròng trên một Chứng chỉ quỹ tính tại Ngày giao dịch Chứng chỉ quỹ trừ đi Giá dịch vụ mua lại.

Giá dịch vụ mua lại	Giá dịch vụ mua lại là giá dịch vụ mà Nhà đầu tư phải trả khi bán một Chứng chỉ quỹ tại mỗi kỳ giao dịch. Giá dịch vụ này được trừ đi từ giá trị giao dịch Chứng chỉ quỹ và được khấu trừ ngay khi quỹ thanh toán cho Nhà đầu tư, được tính theo tỷ lệ phần trăm trên giá trị giao dịch thực hiện được. Giá dịch vụ mua lại và các khoản giá dịch vụ ngân hàng và thuế khác (nếu có) sẽ được trừ vào khoản tiền thu được từ bán Chứng chỉ quỹ của Nhà đầu tư. Giá dịch vụ mua lại bằng x% trên giá trị đăng ký bán. Trong đó <table> <tr> <th>Thời gian nắm giữ Chứng chỉ quỹ của Nhà đầu tư*</th><th>Tỷ lệ « x » áp dụng</th></tr> <tr> <td>Dưới 12 tháng</td><td>1%</td></tr> <tr> <td>Từ 12 tháng – Dưới 24 tháng</td><td>0.5%</td></tr> <tr> <td>Từ 24 tháng trở lên</td><td>0%</td></tr> </table> <i>*Ghi chú: VCAM áp dụng thứ tự “mua trước bán trước” (FIFO) khi mua lại Chứng chỉ quỹ từ Nhà đầu tư. Đối với từng Nhà đầu tư, chứng chỉ quỹ mà Nhà đầu tư đặt bán được phân bổ theo thứ tự ưu tiên thời gian: các chứng chỉ quỹ mà Nhà đầu tư mua trước hay nắm giữ với thời hạn lâu hơn sẽ được VCAM mua lại trước.</i>	Thời gian nắm giữ Chứng chỉ quỹ của Nhà đầu tư*	Tỷ lệ « x » áp dụng	Dưới 12 tháng	1%	Từ 12 tháng – Dưới 24 tháng	0.5%	Từ 24 tháng trở lên	0%
Thời gian nắm giữ Chứng chỉ quỹ của Nhà đầu tư*	Tỷ lệ « x » áp dụng								
Dưới 12 tháng	1%								
Từ 12 tháng – Dưới 24 tháng	0.5%								
Từ 24 tháng trở lên	0%								
Giá dịch vụ phát hành	Giá dịch vụ phát hành là giá dịch vụ Nhà đầu tư phải trả khi mua Chứng chỉ quỹ sau đợt chào bán Chứng chỉ quỹ lần đầu ra công chúng. Giá dịch vụ phát hành này được trừ vào tổng số tiền đăng ký mua trước khi tính số lượng Chứng chỉ quỹ được phân phối. Giá dịch vụ phát hành được tính theo tỷ lệ bằng 0,5% (không phải năm phần trăm) của tổng giá trị đăng ký mua.								
Giá dịch vụ chuyển đổi	Giá dịch vụ chuyển đổi là giá dịch vụ mà Nhà đầu tư phải trả khi thực hiện chuyển đổi đầu tư giữa các Quỹ mở do Công ty quản lý quỹ quản lý. Việc chuyển đổi Quỹ bằng việc bán Chứng chỉ quỹ của một Quỹ và mua Chứng chỉ quỹ của một Quỹ khác tại Ngày giao dịch tương ứng được coi như thực hiện một lệnh bán. Giá dịch vụ chuyển đổi Quỹ do đó được áp dụng một lần trên giá trị chuyển đổi với mức giá dịch vụ được VCAM ấn định và công bố bằng văn bản thông báo tại từng thời kỳ nhưng tối đa 3% (ba phần trăm) giá trị thực hiện chuyển đổi. Khi thực hiện chuyển đổi, Nhà đầu tư chỉ thanh toán giá dịch vụ chuyển đổi trên giá trị đăng ký chuyển đổi, mà không phải thanh toán Giá dịch vụ mua lại đối với Quỹ hiện tại và Giá dịch vụ phát hành đối với Quỹ mục tiêu.								
Thời gian đóng sổ lệnh	Mười bốn giờ bốn mươi lăm phút (14h45) chiều Ngày làm việc liền trước của Ngày giao dịch Chứng chỉ quỹ (T-1). Các lệnh mua, bán hay chuyển đổi Chứng chỉ quỹ chỉ được thực hiện nếu các lệnh này đã được Đại lý phân phối nhận hợp lệ trước Thời điểm đóng sổ lệnh.								

Thời hạn xác nhận giao dịch	Trong thời gian 03 (ba) Ngày làm việc kể từ Ngày giao dịch Chứng chỉ quỹ (T+3), Công ty quản lý Quỹ phối hợp cùng Đại lý chuyển nhượng sẽ cập nhật đầy đủ thông tin về sở hữu sau giao dịch của Nhà đầu tư tại Sổ chính để cung cấp thông tin cho Công ty quản lý Quỹ/Đại lý phân phối, đại lý ký danh để thông báo đến Nhà đầu tư kết quả giao dịch.
Thời hạn thanh toán cho Nhà đầu tư	Trong vòng 03 (ba) Ngày làm việc kể từ Ngày giao dịch Chứng chỉ quỹ (T+3), Công ty quản lý Quỹ thực hiện chuyển tiền thanh toán bán Chứng chỉ quỹ trực tiếp từ tài khoản Quỹ đến tài khoản của Nhà đầu tư đã đăng ký khi mở tài khoản giao dịch.
Tần suất giao dịch của Quỹ	Hàng ngày từ thứ Hai tới thứ Sáu (ngoại trừ ngày lễ, Tết)
Mức đầu tư tối thiểu	1.000.000 (một triệu) Đồng Việt Nam, đã bao gồm giá dịch vụ phát hành 0,5% (không phẩy năm phần trăm).
Số lượng Chứng chỉ quỹ đăng ký bán tối thiểu	Lệnh bán tối thiểu là 10 (mười) Chứng chỉ quỹ. Trường hợp sau khi đặt bán, số lượng Chứng chỉ quỹ còn lại nhỏ hơn số lượng bán tối thiểu, Nhà đầu tư cần đặt bán toàn bộ để giảm số Chứng chỉ quỹ nắm giữ về 0 (không).
Phương thức giao dịch	Được quy định cụ thể tại Điểm 2.4 Chương IX của Bản cáo bạch
Hủy lệnh giao dịch	
Giao dịch chuyển đổi Quỹ	
Tạm dừng giao dịch	
Địa điểm và Đại lý phân phối	Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ Đầu Tư Chứng Khoán Bản Việt Địa chỉ liên hệ: Tầng 5, Tòa nhà HM, 412 Nguyễn Thị Minh Khai, Phường 5, Quận 3, Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam Điện thoại: (84-28) 3823 9909 Fax: (84-28) 3824 6329 Đại lý phân phối: Công ty Cổ phần Fincorp ("Fincorp") Địa chỉ: 4A/167A Đường Nguyễn Văn Thương, Phường 25, Quận Bình Thạnh, Thành phố Hồ Chí Minh Điện thoại: (84-28) 3636 1079 Địa điểm nhận lệnh: 4A/167A Đường Nguyễn Văn Thương, Phường 25, Quận Bình Thạnh, Thành phố Hồ Chí Minh

4. Phương pháp xác định Giá trị tài sản ròng

4.1. Tần suất xác định Giá trị tài sản ròng (NAV)

- Ngày định giá là ngày xác định Giá trị tài sản ròng của Quỹ. Ngày định giá là Ngày giao dịch (để phục vụ cho việc tính Giá phát hành và Giá mua lại), định kỳ vào các Ngày làm việc từ thứ Hai tới thứ Sáu hàng tuần; và là ngày đầu tiên của tháng tiếp theo đối với việc định giá để làm báo cáo tháng, quý, năm theo luật định.

4.2. Phương pháp xác định Giá trị tài sản ròng

- Giá trị tài sản ròng (NAV) của một Chứng chỉ quỹ bằng NAV của Quỹ chia cho tổng số Chứng chỉ quỹ đang lưu hành tại Ngày giao dịch gần nhất trước Ngày định giá.
- NAV là tổng giá trị các tài sản của Quỹ sở hữu trừ đi các nghĩa vụ nợ của Quỹ tính đến ngày gần nhất trước Ngày định giá.

$$NAV/CCQ = \frac{(\text{Tổng tài sản của Quỹ} - \text{Tổng nợ của Quỹ})}{\text{Tổng số Chứng chỉ quỹ đang lưu hành của Quỹ}}$$

- NAV được tính cho mỗi Ngày giao dịch của Quỹ và sẽ được tính làm tròn xuống đến 02 (hai) chữ số thập phân.

4.3. Công bố Giá trị tài sản ròng

- Giá trị tài sản ròng của Quỹ và Giá trị tài sản ròng trên một Chứng chỉ quỹ phải được Ngân hàng giám sát xác nhận và sẽ được công bố tại Trụ sở chính của Công ty quản lý quỹ, và trên các trang web hoặc các phương tiện truyền thông khác theo yêu cầu của Luật vào ngày làm việc tiếp theo của Ngày định giá với điều kiện các trang điện tử này hoạt động bình thường. Trong thời hạn 24 (hai mươi tư) giờ kể từ khi phát hiện Giá trị tài sản ròng bị định giá sai, Công ty quản lý quỹ phải công bố thông tin về việc định giá sai Giá trị tài sản ròng của quỹ đại chúng.

Các quy định khác về việc công bố Giá trị tài sản ròng và tình hình giao dịch tuân thủ theo quy định tại Điều 2.5, Chương IX của Bản cáo bạch này.

5. Thông tin hướng dẫn tham gia vào Quỹ VCAMDF

- **Bước 1:** Mở tài khoản giao dịch Chứng chỉ quỹ (nếu chưa có) và nộp tiền mua Chứng chỉ quỹ.

Đối với Nhà đầu tư lần đầu thực hiện giao dịch Chứng chỉ quỹ sau khi Quỹ được thành lập, Nhà đầu tư đăng ký mở tài khoản giao dịch Chứng chỉ quỹ bằng cách điền vào “Giấy đăng ký mở tài khoản giao dịch Chứng chỉ quỹ mở” theo mẫu và nộp cho Đại lý phân phối, đính kèm các giấy tờ cần thiết theo quy định theo sự hướng dẫn của Đại lý phân phối. Đồng thời, Nhà đầu tư thực hiện thanh toán tiền mua Chứng chỉ quỹ vào tài khoản của Quỹ mở tại Ngân hàng giám sát. Số tài khoản của Quỹ sẽ được Đại lý phân phối cung cấp và hướng dẫn Nhà đầu tư thực hiện chuyển khoản.

- **Bước 2:** Đăng ký giao dịch

Nhà đầu tư có thể thực hiện (các) giao dịch, bao gồm mua/bán/chuyển đổi Chứng chỉ quỹ, hủy lệnh, thay đổi thông tin đăng ký bằng cách điền thông tin vào các Phiếu tương ứng theo mẫu được cung cấp và nộp cho Đại lý phân phối.

- **Bước 3:** Đại lý phân phối tiến hành kiểm tra tính chính xác và đầy đủ của các hồ sơ, thông tin trên Phiếu lệnh và có thể yêu cầu Nhà đầu tư điều chỉnh, bổ sung theo quy định.
- **Bước 4:** Đại lý phân phối chuyển thông tin về lệnh giao dịch Chứng chỉ quỹ cho Đại lý chuyển nhượng để thực hiện.

XI. TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ

1. Báo cáo tài chính

Tất cả các báo cáo tài chính soát xét bán niên/ hàng năm đã được soát xét/ kiểm toán cùng với báo cáo kiểm toán độc lập bao gồm cả mọi tài liệu buộc phải đính kèm khác theo yêu cầu của pháp luật sẽ được trình bày tại Đại hội Nhà đầu tư và công bố công khai trên website của Công ty quản lý quỹ tại đường dẫn www.vietcapital.com.vn

2. Tình hình phát hành và mua lại Chứng chỉ quỹ

Tình hình phát hành và mua lại Chứng chỉ quỹ được trình bày chi tiết trong các báo cáo tài chính soát xét bán niên/ hàng năm của Quỹ và được công bố công khai trên website của Công ty quản lý quỹ tại đường dẫn www.vietcapital.com.vn

3. Giá dịch vụ và thưởng hoạt động

3.1. Giá dịch vụ giao dịch

Các loại phí/dịch vụ và chi phí/giá dịch vụ liên quan trực tiếp đến việc giao dịch Chứng chỉ quỹ sẽ do Nhà đầu tư trả và không được tính vào chi phí của Quỹ. Công ty quản lý quỹ bảo lưu quyền thay đổi biểu phí/giá dịch vụ này.

Các khoản giá dịch vụ giao dịch như sau:

a) Giá dịch vụ phát hành

Giá dịch vụ phát hành được tính bằng tỷ lệ phần trăm giá trị của lệnh mua. Giá dịch vụ phát hành là 0,5% (không phẩy năm phần trăm) của tổng giá trị đăng ký mua.

Chi tiết về Giá dịch vụ phát hành được quy định tại Điều 2.5.3, Chương IX của Bản cáo bạch.

b) Giá dịch vụ mua lại

Giá dịch vụ mua lại và các khoản giá dịch vụ ngân hàng và thuế khác (nếu có) sẽ được trừ vào khoản tiền thu được từ bán Chứng chỉ quỹ của Nhà đầu tư.

Giá dịch vụ mua lại bằng x% trên giá trị đăng ký bán.

Trong đó

Thời gian nắm giữ Chứng Chỉ Quỹ của Nhà Đầu Tư	Tỷ lệ « x » áp dụng
Dưới 12 tháng	1%

Từ 12 tháng – Dưới 24 tháng	0.5%
Từ 24 tháng trở lên	0%

Chi tiết về Giá dịch vụ mua lại được quy định tại Điều 2.5.3, Chương IX của Bản cáo bạch.

c) Giá dịch vụ chuyển đổi Quỹ

Việc chuyển đổi Quỹ bằng việc bán Chứng chỉ quỹ của một Quỹ và mua Chứng chỉ quỹ của một Quỹ khác tại Ngày giao dịch tương ứng được coi như thực hiện một lệnh bán. Giá dịch vụ chuyển đổi Quỹ do đó được áp dụng một lần trên giá trị chuyển đổi với mức giá dịch vụ được VCAM ấn định và công bố bằng văn bản thông báo tại từng thời kỳ nhưng không quá 3% (ba phần trăm) giá trị thực hiện chuyển đổi.

Chi tiết về giá dịch vụ chuyển đổi được quy định tại Điều 2.5.3, Chương IX của Bản cáo bạch.

3.2. Chi phí/giá dịch vụ điều hành và quản lý Quỹ

Chỉ có các loại phí/dịch vụ và các chi phí/giá dịch vụ liên quan trực tiếp hoặc đóng góp vào các hoạt động và điều hành của Quỹ mới được tính vào chi phí/giá dịch vụ hoạt động của Quỹ. Các phí/giá dịch vụ dưới đây là các mức đang áp dụng và các phí/giá dịch vụ này có thể sẽ thay đổi trong tương lai.

a) Giá dịch vụ quản lý Quỹ

Giá dịch vụ quản lý Quỹ là 1,5% (một phẩy năm phần trăm) một năm tính trên Giá trị tài sản ròng của Quỹ. Giá dịch vụ quản lý Quỹ được tính (trích lập) cho các Ngày định giá thực hiện trong tháng và được trả cho Công ty quản lý quỹ trong vòng mười (10) Ngày làm việc kể từ ngày cuối tháng để thực hiện các dịch vụ quản lý quỹ đầu tư cho Quỹ.

Giá dịch vụ quản lý Quỹ tại các Ngày định giá được tính theo công thức như sau:

- Giá dịch vụ quản lý Quỹ = 1,5% * Giá trị tài sản ròng tại Ngày định giá * Số ngày thực tế trong kỳ định giá/ Số ngày thực tế trong năm (365 hoặc 366)

b) Giá dịch vụ lưu ký

Giá dịch vụ lưu ký là 0,05% (không phẩy không năm phần trăm) một năm tính trên Giá trị tài sản ròng của Quỹ. Giá dịch vụ lưu ký được tính (trích lập) vào các Ngày định giá thực hiện trong tháng và trả cho Ngân hàng giám sát hoặc ngân hàng lưu ký hàng tháng trong vòng mười (10) Ngày làm việc kể từ ngày cuối tháng để thực hiện các dịch vụ giám sát và lưu ký cho Quỹ. Mức giá dịch vụ lưu ký tối thiểu là: 15.000.000 (mười lăm triệu) Đồng Việt Nam/quỹ/tháng. Giá dịch vụ lưu ký tối đa được tính theo công thức như sau:

- Giá dịch vụ lưu ký = 0,05% * Giá trị tài sản ròng tại Ngày định giá * Số ngày thực tế trong kỳ định giá/ Số ngày thực tế trong năm (365 hoặc 366)

Giá dịch vụ lưu ký tuân thủ theo quy định của pháp luật.

Trong trường hợp Quỹ hoạt động không tròn tháng do ngày ban hành Giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ, Giấy phép thành lập và hoạt động của Quỹ có hiệu lực không phải vào ngày dương lịch đầu tiên của tháng, công thức tính Giá dịch vụ lưu ký được thực hiện như sau:

Giá dịch vụ lưu ký (chưa bao gồm giá dịch vụ giao dịch chứng khoán) cho kỳ định giá = Số lớn hơn giữa [Giá dịch vụ lưu ký tối thiểu hàng tháng * Số ngày theo lịch thực tế của chu kỳ định giá/ Số ngày trong tháng] và $[0,05\% \times \text{Giá trị tài sản ròng tại Ngày định giá} \times \text{Số ngày thực tế trong kỳ định giá} / \text{Số ngày thực tế trong năm (365 hoặc 366)}]$.

c) Giá dịch vụ quản trị Quỹ

Giá quản trị Quỹ là 0,03% (không phẩy không ba phần trăm) một năm tính trên Giá trị tài sản ròng của Quỹ. Giá dịch vụ quản trị Quỹ được tính (trích lập) vào các Ngày định giá thực hiện trong tháng và trả cho Ngân hàng giám sát hoặc ngân hàng lưu ký hàng tháng trong vòng mười (10) Ngày làm việc kể từ ngày cuối tháng để thực hiện các dịch vụ giám sát và lưu ký cho Quỹ. Mức giá dịch vụ quản trị Quỹ tối thiểu là: 15.000.000 (mười lăm triệu) Đồng Việt Nam/quỹ/tháng. Giá dịch vụ quản trị Quỹ tối đa được tính theo công thức như sau:

- Giá dịch vụ quản trị Quỹ = $0,03\% \times \text{Giá trị tài sản ròng tại Ngày định giá} \times \text{Số ngày thực tế trong kỳ định giá} / \text{Số ngày thực tế trong năm (365 hoặc 366)}$

Giá dịch vụ quản trị Quỹ tuân thủ theo quy định của pháp luật.

Trong trường hợp Quỹ hoạt động không tròn tháng do ngày ban hành Giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ, Giấy phép thành lập và hoạt động của Quỹ có hiệu lực không phải vào ngày dương lịch đầu tiên của tháng, công thức tính Giá dịch vụ quản trị Quỹ được thực hiện như sau:

- Giá dịch vụ quản trị Quỹ cho kỳ định giá = Số lớn hơn giữa [Giá dịch vụ quản trị Quỹ tối thiểu hàng tháng * Số ngày theo lịch thực tế của chu kỳ định giá/ Số ngày trong tháng] và $[0,03\% \times \text{Giá trị tài sản ròng tại Ngày định giá} \times \text{Số ngày thực tế trong kỳ định giá} / \text{Số ngày thực tế trong năm (365 hoặc 366)}]$.

d) Giá dịch vụ giám sát Quỹ

Giá giám sát Quỹ là 0,02% (không phẩy không hai phần trăm) một năm tính trên Giá trị tài sản ròng của Quỹ. Giá dịch vụ giám sát Quỹ được tính (trích lập) vào các Ngày định giá thực hiện trong tháng và trả cho Ngân hàng giám sát hoặc ngân hàng lưu ký hàng tháng trong vòng mười (10) Ngày làm việc kể từ ngày cuối tháng để thực hiện các dịch vụ giám sát và lưu ký cho Quỹ. Mức giá dịch vụ giám sát Quỹ tối thiểu là: 5.000.000 (năm triệu) Đồng Việt Nam/quỹ/tháng. Giá dịch vụ giám sát Quỹ tối đa được tính theo công thức như sau:

- Giá dịch vụ giám sát Quỹ = $0,02\% \times \text{Giá trị tài sản ròng tại Ngày định giá} \times \text{Số ngày thực tế trong kỳ định giá} / \text{Số ngày thực tế trong năm (365 hoặc 366)}$

Giá dịch vụ giám sát Quỹ tuân thủ theo quy định của pháp luật.

Trong trường hợp Quỹ hoạt động không tròn tháng do ngày ban hành Giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ, Giấy phép thành lập và hoạt động của Quỹ có hiệu lực không phải vào ngày dương lịch đầu tiên của tháng, công thức tính Giá dịch vụ giám sát Quỹ được thực hiện như sau:

Giá dịch vụ giám sát Quỹ cho kỳ định giá = Số lớn hơn giữa [Giá dịch vụ giám sát Quỹ tối thiểu hàng tháng * Số ngày theo lịch thực tế của chu kỳ định giá/ Số ngày trong tháng] và $[0,02\% \times \text{Giá trị tài sản ròng tại Ngày định giá} \times \text{Số ngày thực tế trong kỳ định giá} / \text{Số ngày thực tế trong năm (365 hoặc 366)}]$.

Ghi chú: đối với giá dịch vụ lưu ký, quản trị và giám sát: Biểu phí/giá dịch vụ trên chưa bao gồm thuế GTGT (nếu có) cho từng loại nghiệp vụ phải trả cho tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan.

d) Giá dịch vụ Đại lý chuyển nhượng

STT	Giá dịch vụ	Mức giá dịch vụ (Chưa bao gồm thuế VAT)
1	Giá dịch vụ cố định hàng tháng	12.000.000 Đồng Việt Nam/tháng
2	Giá dịch vụ thực hiện quyền	
	- Lập danh sách thực hiện quyền	1.000.000 Đồng Việt Nam/ lần lập danh sách

Ghi chú: giá dịch vụ Đại lý chuyển nhượng có thể thay đổi theo thời điểm, được điều chỉnh và cập nhật cho Nhà đầu tư tại Bản cáo bạch căn cứ vào hợp đồng và các phụ lục sửa đổi bổ sung được ký kết giữa Công ty quản lý quỹ và Đại lý chuyển nhượng.

e) Chi phí kiểm toán

Phí kiểm toán phụ thuộc vào kết quả lựa chọn và thương lượng với Công ty kiểm toán và sẽ được xác định hàng năm vào cuối năm tài chính của Quỹ.

g) Thù lao Ban đại diện Quỹ

Các chi phí của Ban đại diện Quỹ bao gồm chi phí ăn ở, đi lại với mức hợp lý và phù hợp với các quy định tại Điều lệ Quỹ, các chi phí phát sinh từ hoạt động của Ban đại diện Quỹ để phục vụ cho lợi ích của Quỹ sẽ được tính vào chi phí của Quỹ. Để dễ hiểu, chi phí trên không bao gồm các chi phí bảo hiểm đối với trách nhiệm phát sinh cho Ban đại diện Quỹ khi thực hiện nghĩa vụ của Ban đại diện Quỹ. Thù lao của các thành viên của Ban đại diện Quỹ được tính vào chi phí hoạt động của Quỹ và tổng mức thù lao không được vượt quá tổng ngân sách hoạt động hàng năm của Ban đại diện đã được thông qua tại Đại hội Nhà đầu tư.

h) Chi phí khác

- Chi phí liên quan đến thực hiện các giao dịch tài sản của quỹ;
- Chi phí in ấn, ví dụ in các tài liệu cho Quỹ và Nhà đầu tư theo quy định pháp luật;
- Giá dịch vụ định giá độc lập cho các khoản đầu tư cụ thể của Quỹ (chỉ khi cần thiết), ví dụ như định giá các khoản chứng khoán chưa niêm yết;
- Chi phí thẩm định giá cho các doanh nghiệp thẩm định giá (nếu có);
- Chi phí phát sinh cho bất kỳ Đại hội Nhà đầu tư hay cuộc họp nào của Ban đại diện Quỹ;

- Phí/giá dịch vụ pháp lý liên quan đến hoạt động và các giao dịch của Quỹ;
- Thuế và các loại phí/dịch vụ bắt buộc của chính phủ áp dụng cho Quỹ; và
- Các chi phí khác được pháp luật cho phép.

Chi tiết về các chi phí/giá dịch vụ điều hành và quản lý Quỹ được quy định tại Điều 2.6, Chương IX của Bản cáo bạch này.

4. Các chỉ tiêu hoạt động

Công ty quản lý quỹ sẽ công bố thông tin về tỷ lệ chi phí hoạt động quỹ và tốc độ vòng quay danh mục trong báo cáo tài chính bán niên và báo cáo tài chính năm được công bố trên trang thông tin điện tử của Công ty quản lý quỹ.

4.1. Tỷ lệ chi phí hoạt động của Quỹ

Tỷ lệ chi phí hoạt động của Quỹ được xác định theo công thức sau

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

4.2. Tốc độ vòng quay danh mục trong kỳ của Quỹ

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

5. Phương pháp tính thu nhập và kế hoạch phân chia lợi nhuận của Quỹ

5.1. Thu nhập của Quỹ

Quỹ có thu nhập từ các nguồn sau:

- Cổ tức;
- Lãi trái phiếu;
- Lãi tiền gửi;
- Thu nhập từ các hoạt động đầu tư của Quỹ; và
- Các khoản thu nhập khác.

5.2. Kế hoạch phân chia lợi nhuận

- Công ty quản lý quỹ được phân chia lợi nhuận của Quỹ cho Nhà đầu tư bằng tiền hoặc bằng Chứng chỉ quỹ theo quy định tại Điều lệ Quỹ và được Đại hội Nhà đầu tư thông qua. Thông tin về hoạt động phân chia lợi nhuận của Quỹ đã thực hiện phải được cập nhật tại Bản cáo bạch sửa đổi, bổ sung. Lợi nhuận phân chia được trích từ nguồn lợi nhuận để lại hoặc từ thu nhập của Quỹ. Công ty quản lý quỹ chỉ được phân chia lợi nhuận khi Quỹ đã hoàn thành 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. Sau khi chi trả, quỹ vẫn phải đảm bảo có nguồn vốn để thanh toán đủ các khoản nợ, nghĩa vụ tài sản khác đến hạn và Giá trị tài sản ròng của Quỹ sau khi chi trả lợi tức phải không thấp

hơn 50.000.000.000 (năm mươi tỷ) Đồng Việt Nam. 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.

- Nhà đầu tư nhận lợi tức bằng tiền có thể dùng để tái đầu tư. Tại mỗi kỳ Công ty quản lý quỹ phân phối lợi nhuận của Quỹ cho Nhà đầu tư, Công ty quản lý quỹ sẽ thông báo cụ thể phương thức thực hiện tái đầu tư bằng lợi tức bằng tiền tới Nhà đầu tư thông qua website của Công ty quản lý quỹ.
- Đại hội Nhà đầu tư có thể phê duyệt kế hoạch phân phối lợi nhuận tại bất kỳ thời điểm nào và bất kỳ tần suất thanh toán nào (hàng quý, nửa năm, hàng năm) khi phù hợp. Tuy nhiên, sẽ không có sự đảm bảo nào về giá trị, tần suất, cũng như sự đều đặn của việc phân phối lợi tức. Việc phân phối lợi tức sẽ tùy thuộc vào lợi nhuận có thể phân phối và sự chấp thuận của Đại hội Nhà đầu tư hoặc Ban đại diện Quỹ (nếu được ủy quyền).
- Nhà đầu tư có trong danh sách chốt trong Sổ đăng ký tại ngày đăng ký cuối cùng được công bố bởi VCAM cho việc chia lợi tức ("Ngày chốt danh sách") được xem là đủ điều kiện để nhận lợi tức.
- Lợi tức sẽ được chi trả trong thời hạn 30 (ba mươi) ngày kể từ ngày được công bố và được chuyển vào tài khoản ngân hàng của Nhà đầu tư theo đăng ký trong Sổ đăng ký vào ngày thanh toán lợi tức, sau khi được khấu trừ các loại thuế có liên quan.
- Lợi tức được chi trả sẽ phải chịu thuế tùy thuộc vào nguồn gốc của thu nhập của Quỹ cũng như các loại thuế áp dụng cho Nhà đầu tư.

6. Dự báo kết quả hoạt động của Quỹ

Các dự báo, ước đoán về tình hình kinh tế vĩ mô, thị trường chứng khoán, cũng như các kết quả đầu tư minh họa trong Bản cáo bạch này không hàm ý đảm bảo về kết quả hoạt động trong tương lai của Quỹ.

7. Thời gian và địa điểm cung cấp báo cáo hoạt động của Quỹ

Tất cả các báo cáo tài chính định kỳ theo quy định của UBCKNN, báo cáo soát xét bán niên/ hàng năm đã được soát xét/ kiểm toán cùng với báo cáo kiểm toán độc lập bao gồm cả mọi tài liệu buộc phải đính kèm khác theo yêu cầu của pháp luật được công bố công khai trên website của Công ty quản lý quỹ tại đường dẫn www.vietcapital.com.vn

XII. XUNG ĐỘT LỢI ÍCH

Công ty quản lý quỹ có nghĩa vụ, theo Điều lệ và theo thông lệ quốc tế tốt nhất, tại mọi thời điểm hoạt động vì lợi ích của Nhà đầu tư và quản lý một cách công bằng, minh bạch đối với tất cả các Quỹ do Công ty quản lý quỹ quản lý. Bộ phận kiểm soát nội bộ và quản trị rủi ro của Công ty quản lý quỹ sẽ chịu trách nhiệm theo dõi và giám sát các xung đột lợi ích thực tế hoặc có khả năng xảy ra. Trong trường hợp xung đột lợi ích phát sinh, Công ty quản lý quỹ sẽ thông báo cho Ban đại diện Quỹ để thống nhất phương án khắc phục nhằm giảm thiểu hoặc quản lý các xung đột đó.

Giao dịch với người có liên quan của VCAM sẽ cấu thành xung đột lợi ích tiềm tàng. Người có liên quan của VCAM bao gồm thành viên Hội đồng Quản trị của VCAM, thành viên Ban điều hành

(Giám đốc, Phó giám đốc) của VCAM và các tổ chức, cá nhân khác được coi là người có liên quan của theo quy định của pháp luật.

Trong tất cả các trường hợp, các giao dịch phải là giao dịch công bằng và vì lợi ích của Nhà đầu tư, theo đúng các quy định của pháp luật và Điều lệ Quỹ.

Tất cả các giao dịch có thể gây ra xung đột lợi ích tiềm tàng phải được tư vấn và chấp thuận bởi VCAM và phải được công bố cho Nhà đầu tư. Tuy nhiên VCAM sẽ cố gắng hết sức để tránh các giao dịch có thể gây ra xung đột lợi ích mà không thể quản lý được một cách thích đáng.

Người có liên quan của VCAM được phép giao dịch Chứng chỉ quỹ theo phương thức giống như các Nhà đầu tư khác như quy định tại Điều lệ Quỹ.

Theo pháp luật, tất cả các giao dịch Chứng chỉ quỹ của Ban điều hành và nhân viên phải báo cáo bộ phận kiểm soát nội bộ trước và sau khi thực hiện giao dịch.

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

1. Báo cáo cho Nhà đầu tư

Theo yêu cầu của Nhà đầu tư, Công ty quản lý quỹ sẽ gửi thông kê giao dịch, sao kê tài khoản giao dịch, tài khoản phụ, báo cáo giá trị NAV và các thay đổi NAV của Quỹ và các báo cáo khác theo luật định cho Nhà đầu tư.

Đối với Nhà đầu tư giao dịch trên tài khoản ký danh, Công ty quản lý quỹ hoặc tổ chức được ủy quyền bởi Công ty quản lý quỹ (trong phạm vi pháp luật hiện hành cho phép) sẽ gửi thông kê giao dịch và sao kê tài khoản phụ nếu Nhà đầu tư có yêu cầu bằng văn bản. Thời hạn cung cấp thông tin là trong vòng 05 (năm) ngày làm việc, kể từ ngày nhận được yêu cầu của Nhà đầu tư.

2. Báo cáo Quỹ

VCAM sẽ công bố hoặc cung cấp cho Nhà đầu tư

- Các báo cáo tài chính định kỳ theo quy định của pháp luật;
- Bản cáo bạch, Bản cáo bạch tóm tắt, báo cáo tài chính bán niên, báo cáo tài chính năm đã kiểm toán;
- Báo cáo hoạt động quản lý quỹ của Công ty quản lý quỹ, theo niên độ bán niên và cả năm theo mẫu do UBCKNN quy định;
- Báo cáo thông kê giá dịch vụ giao dịch của hoạt động đầu tư của quỹ hàng năm và bán niên;
- Báo cáo hoạt động của quỹ và thông kê giá dịch vụ giao dịch cũng sẽ được bổ sung vào Bản cáo bạch cập nhật sau một năm hoạt động và sẽ được cập nhật ít nhất một lần một năm.

3. Báo cáo bất thường

Các báo cáo bất thường sẽ được cung cấp cho Nhà đầu tư trong trường hợp có những diễn biến hoặc hoạt động bất thường của Quỹ phát sinh, bao gồm nhưng không giới hạn bởi các báo cáo về việc phân phối lợi nhuận, báo cáo trước khi hợp nhất hoặc sáp nhập quỹ hay sau các quyết định của Đại hội Nhà đầu tư ủy quyền cho Ban đại diện Quỹ.

4. Gửi báo cáo tới Nhà đầu tư

Các báo cáo sẽ được cung cấp miễn phí cho Nhà đầu tư thông qua trang thông tin điện tử của VCAM, hoặc gửi đến địa chỉ thư điện tử của Nhà đầu tư hoặc được cung cấp tới các Đại lý phân phối. Nhà đầu tư có quyền yêu cầu từ chối nhận các báo cáo này.

5. Báo cáo gửi tới cơ quan có thẩm quyền

VCAM sẽ tuân thủ các quy định hiện hành của pháp luật về chế độ báo cáo và thông tin liên quan đến các hoạt động kinh doanh của Quỹ tới các cơ quan có thẩm quyền.

XIV. THÔNG TIN LIÊN LẠC

Để biết thêm thông tin chung, xin liên hệ:

Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ Đầu Tư Chứng Khoán Bản Việt (VCAM)

Địa chỉ: Tầng 5, Tòa nhà HM, 412 Nguyễn Thị Minh Khai, Phường 5, Quận 3, Hồ Chí Minh, Việt Nam

Điện thoại: (84-28) 3823 9909

Fax: (84-28) 3824 6329

XV. CAM KẾT

Công ty quản lý quỹ cam kết chịu hoàn toàn trách nhiệm về tính chính xác, trung thực của nội dung thông tin và các tài liệu đính kèm trong Bản cáo bạch này.

XVI. PHỤ LỤC ĐÍNH KÈM

Phụ lục 01: Quy trình và hướng dẫn giao dịch Chứng chỉ quỹ.

Phụ lục 02: Danh sách các Đại lý phân phối Chứng chỉ quỹ được lựa chọn.

Phụ lục 03: Các đối tác liên quan.

Phụ lục 04: Các mẫu đơn đính kèm.

**ĐẠI DIỆN CÓ THẨM QUYỀN CỦA
NGÂN HÀNG GIÁM SÁT**



PHÓ GIÁM ĐỐC
Hoàng Văn Sơn

**CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ QUỸ
ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN BẢN VIỆT**



Phạm Pho Hạp
Tổng Giám Đốc

PHỤ LỤC 1: QUY TRÌNH VÀ HƯỚNG DẪN GIAO DỊCH CHỨNG CHỈ QUỸ

1. Đăng ký mua Chứng chỉ quỹ trong Đợt Phát hành Lần đầu (“IPO”)

- a. **Bước 1:** Nhà đầu tư đăng ký mở tài khoản giao dịch Chứng chỉ quỹ bằng cách điền vào “Giấy đăng ký mở tài khoản giao dịch Chứng chỉ quỹ mở” theo mẫu và nộp cho Đại lý phân phối, đính kèm các giấy tờ cần thiết theo quy định theo sự hướng dẫn của Đại lý phân phối.
- b. **Bước 2:** Nhà đầu tư điền vào Phiếu đăng ký giao dịch Chứng chỉ quỹ theo mẫu và nộp phiếu lệnh cho Đại lý phân phối. Đồng thời, Đại lý phân phối cung cấp tài liệu cho Nhà đầu tư để Nhà đầu tư cho ý kiến bằng văn bản nhằm thực hiện quyền biểu quyết của mình đối với các nội dung liên quan đến hoạt động của Quỹ (do VCAMDF không thực hiện tổ chức Đại hội Nhà đầu tư lần đầu), dự kiến bao gồm:
 - Xem xét thông qua Điều lệ tổ chức và hoạt động của Quỹ VCAMDF;
 - Xem xét chỉ định Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ Đầu Tư Chứng Khoán Bản Việt (“VCAM”) là Công ty quản lý quỹ của Quỹ VCAMDF;
 - Xem xét chỉ định Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam – Chi nhánh Nam Kỳ Khởi Nghĩa là Ngân hàng Lưu ký, Giám sát của Quỹ VCAMDF và thông qua Hợp đồng Giám sát;
 - Trình Đại hội Nhà đầu tư danh sách bầu thành viên Ban đại diện Quỹ nhiệm kỳ ba (03) năm, Chủ tịch Ban đại diện Quỹ nhiệm kỳ (03) năm, thù lao của Ban đại diện Quỹ VCAMDF;
 - Trình Đại hội Nhà đầu tư xem xét thông qua danh sách 03 (ba) công ty kiểm toán KPMG, Ernst & Young và PricewaterhouseCoopers thực hiện kiểm toán hàng năm; và ủy quyền cho Ban đại diện Quỹ lựa chọn 01 (một) trong 03 (ba) Công ty Kiểm toán KPMG, Ernst & Young và PricewaterhouseCoopers để thực hiện kiểm toán cho năm tài chính đầu tiên của Quỹ VCAMDF;
 - Xem xét thông qua việc ủy quyền cho VCAM ký kết các hợp đồng cung cấp dịch vụ Lưu ký, Giám sát, Quản trị quỹ, Đại lý Chuyển nhượng và các hợp đồng cung cấp dịch vụ khác có liên quan cho Quỹ VCAMDF.

(chi tiết của các nội dung trình ý kiến Nhà đầu tư được đề cập trong Phụ lục 4 kèm theo Bản cáo bạch)

- c. **Bước 3:** Nhà đầu tư thực hiện thanh toán tiền mua Chứng chỉ quỹ vào tài khoản của Quỹ được mở tại Ngân hàng giám sát. Đại lý phân phối sẽ cung cấp thông tin chi tiết về tài khoản của Quỹ và hướng dẫn khách hàng thực hiện việc thanh toán chuyển khoản này.
- d. **Bước 4:** Đại lý phân phối kiểm tra tính chính xác, đầy đủ của hồ sơ và các thông tin chi tiết ghi trên “Giấy đăng ký mở tài khoản giao dịch Chứng chỉ quỹ mở” và “Phiếu đăng ký giao dịch Chứng chỉ quỹ” và có thể yêu cầu khách hàng bổ sung hoặc điều chỉnh hồ sơ/thông tin theo đúng quy định.
- đ. **Bước 5:** Đại lý phân phối chuyển thông tin về giao dịch mua Chứng chỉ quỹ cho Đại lý chuyển nhượng.
- e. **Bước 6:** Đại lý chuyển nhượng tổng hợp lệnh mua và phân bổ Chứng chỉ quỹ cho Nhà đầu tư đối với các lệnh hợp lệ. Kết quả giao dịch sẽ được thông báo đến Nhà đầu tư sau khi Quỹ nhận được Giấy chứng nhận đăng ký lập Quỹ từ Ủy ban Chứng khoán Nhà nước.

2. Thực hiện giao dịch Chứng chỉ quỹ tại các lần giao dịch tiếp theo sau giai đoạn IPO

- a. **Bước 1:** Mở tài khoản giao dịch Chứng chỉ quỹ (nếu chưa có) và nộp tiền mua Chứng chỉ quỹ.
- Đối với Nhà đầu tư lần đầu thực hiện giao dịch Chứng chỉ quỹ sau khi Quỹ được thành lập, Nhà đầu tư đăng ký mở tài khoản giao dịch Chứng chỉ quỹ bằng cách điền vào “Giấy đăng ký mở tài khoản giao dịch Chứng chỉ quỹ mở” theo mẫu và nộp cho Đại lý phân phối, đính kèm các giấy tờ cần thiết theo quy định theo sự hướng dẫn của Đại lý phân phối. Đồng thời, Nhà đầu tư thực hiện thanh toán tiền mua Chứng chỉ quỹ vào tài khoản của Quỹ mở tại Ngân hàng giám sát. Số tài khoản của Quỹ sẽ được Đại lý phân phối cung cấp và hướng dẫn Nhà đầu tư thực hiện chuyển khoản.
- b. **Bước 2:** Đăng ký giao dịch
- Nhà đầu tư có thể thực hiện (các) giao dịch, bao gồm mua/bán/chuyển đổi Chứng chỉ quỹ, hủy lệnh, thay đổi thông tin đăng ký bằng cách điền thông tin vào các Phiếu tương ứng theo mẫu được cung cấp và nộp cho Đại lý phân phối.
- c. **Bước 3:** Đại lý phân phối tiến hành kiểm tra tính chính xác và đầy đủ của các hồ sơ, thông tin trên Phiếu lệnh và có thể yêu cầu Nhà đầu tư điều chỉnh, bổ sung theo quy định.
- d. **Bước 4:** Đại lý phân phối chuyển thông tin về lệnh giao dịch Chứng chỉ quỹ cho Đại lý chuyển nhượng để thực hiện.
- đ. **Bước 5:** Đại lý chuyển nhượng tổng hợp lệnh giao dịch và phân bổ Chứng chỉ quỹ cho Nhà đầu tư và thực hiện các giao dịch khác đối với các lệnh giao dịch hợp lệ.
- Kết quả giao dịch sẽ được thông báo đến Nhà đầu tư trong vòng 03 (ba) ngày làm việc kể từ Ngày giao dịch Chứng chỉ quỹ.
 - Tiền bán Chứng chỉ quỹ sẽ được thanh toán vào tài khoản đăng ký của Nhà đầu tư trong vòng tối đa 03 (ba) ngày làm việc kể từ Ngày giao dịch Chứng chỉ quỹ.

PHỤ LỤC 2. DANH SÁCH ĐẠI LÝ PHÂN PHỐI, CÁC ĐIỂM NHẬN LỆNH, ĐỊA CHỈ CUNG CẤP BẢN CÁO BẠCH

Công ty Cổ phần Fincorp (“Fincorp”)

- Địa chỉ: 4A/167A Đường Nguyễn Văn Thương, Phường 25, Quận Bình Thạnh, Thành phố Hồ Chí Minh
- Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh số: 0314127430 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hồ Chí Minh chứng nhận đăng ký lần đầu ngày 23/11/2016; chứng nhận đăng ký thay đổi lần thứ 12 ngày 09/07/2021
- Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động phân phối chứng chỉ quỹ mở số 01/GCN-UBCK do UBCKNN cấp ngày 02/04/2018
- Điện thoại: (84-28) 3636 1079

Danh sách Điểm nhận lệnh của Fincorp hiện tại:

STT	Địa điểm phân phối	Địa chỉ trụ sở	Số giấy phép thành lập và hoạt động /Quyết định thành lập phòng giao dịch
1	Địa điểm kinh doanh Công Ty Cổ Phần Fincorp, 4A/167A Đường Nguyễn Văn Thương, Phường 25, Quận Bình Thạnh, Thành phố Hồ Chí Minh	4A/167A Đường Nguyễn Văn Thương, Phường 25, Quận Bình Thạnh, Thành phố Hồ Chí Minh	+ Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh số 0314127430 lần đầu ngày 23/11/2016, chứng nhận đăng ký thay đổi lần thứ 12 ngày 09/07/2021; + Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động phân phối chứng chỉ quỹ mở số 01/GCN-UBCK ngày 02/04/2018.

Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ Đầu Tư Chứng Khoán Bản Việt (“VCAM”)

- Địa chỉ liên hệ: Tầng 5, Tòa nhà HM, 412 Nguyễn Thị Minh Khai, Phường 5, Quận 3, Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam
- Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh số: 08/UBCK-GPHĐQLQ do UBCKNN cấp ngày 25/10/2006
- Điện thoại: (84-28) 3823 9909 Fax: (84-28) 3824 6329

Địa chỉ nhận lệnh: Tầng 5, Tòa nhà HM, 412 Nguyễn Thị Minh Khai, Phường 5, Quận 3, Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam

PHỤ LỤC 3. CÁC ĐỐI TÁC CÓ LIÊN QUAN

Ngân hàng lưu ký, giám sát và quản trị quỹ

Là Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam - Chi nhánh Nam Kỳ Khởi Nghĩa (sau đây gọi là Ngân hàng giám sát) hoạt động theo Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động chi nhánh số 0100150619-079, đăng ký lần đầu ngày 29/11/2004 (và các sửa đổi, bổ sung vào từng thời điểm) do Sở kế hoạch và Đầu tư thành phố Hồ Chí Minh cấp. Giấy chứng nhận hoạt động lưu ký số: 106/QĐ - UBCK do UBCKNN cấp ngày 14 tháng 05 năm 2003.

Ngân hàng cung cấp các dịch vụ:

- (i) bảo quản, lưu ký chứng khoán, tài liệu xác nhận quyền sở hữu tài sản hợp pháp của Quỹ; các hợp đồng kinh tế, các chứng từ có liên quan đến tài sản của Quỹ;
- (ii) thực hiện chức năng giám sát toàn bộ quản lý tài sản của Quỹ do Công ty quản lý quỹ thực hiện.
- (iii) thực hiện quản trị quỹ: lưu giữ và quản lý các tài liệu và sổ sách kế toán phù hợp cho tất cả các giao dịch thực hiện bởi Quỹ và bất kỳ bên có liên quan nào khác đến Quỹ; hạch toán các giao dịch của Quỹ; cung cấp báo cáo tại từng kỳ định giá của Quỹ; xác định giá trị tài sản ròng của Quỹ, giá trị tài sản ròng trên một lô chứng chỉ quỹ, giá trị tài sản ròng trên một chứng chỉ quỹ theo quy định của pháp luật và Điều lệ Quỹ.

Đại lý chuyển nhượng

Là Tổng Công ty Lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam hoạt động theo Quyết định thành lập: 171/2008/QĐ-TTg ngày 18/12/2008 của Thủ tướng Chính phủ (và các bản sửa đổi, bổ sung vào từng thời điểm) là đơn vị thay mặt Công ty quản lý quỹ thực hiện toàn bộ các công việc liên quan đến dịch vụ Đại lý chuyển nhượng Chứng chỉ quỹ theo quy định của pháp luật.

PHỤ LỤC 4. CÁC MẪU ĐƠN GIAO DỊCH ĐÍNH KÈM

STT	Tên mẫu biểu
1	Giấy đăng ký mở tài khoản giao dịch Chứng chỉ quỹ mở
2	Phiếu đăng ký giao dịch Chứng chỉ quỹ
3	Thông báo thay đổi thông tin Nhà đầu tư
4	Phiếu lấy ý kiến Nhà đầu tư

GIẤY ĐĂNG KÝ MỞ TÀI KHOẢN GIAO DỊCH CHỨNG CHỈ QUỸ MỞ
ACCOUNT OPENING APPLICATION FORM

1 THÔNG TIN NHÀ ĐẦU TƯ | INVESTOR INFORMATION

Thông Tin Cá Nhân | Personal Information

		Giới Tính ^(*) Gender	☐ Nam Male	☐ Nữ Female
Họ Và Tên ^(*) Full Name				
Quốc Tịch ^(*) Nationality	Ngày Sinh ^(*) Date of Birth	Mã Số GDCK ⁽¹⁾ Securities Trading Code		
Số CMND/CCCD/Hộ Chiếu ^{(2) (*)} ID No.	Ngày Cấp ^(*) Date of Issue	Nơi Cấp ^(*) Place of Issue		
Mã Số Thuế PIT No.	Quốc Gia Đóng Thuế Country of Taxation			

Thông Tin Liên Hệ | Contact Information

Số Điện Thoại Di Động ^(*) Mobile Phone Number	Thư Điện Tử ^(*) Email
Địa Chỉ Thường Trú ^(*) Permanent Address	
Địa Chỉ Liên Hệ ^(*) Mailing Address	
Địa Chỉ Liên Lạc Tại Nước Ngoài Trong Vòng 06 Tháng Trước Khi Vào Việt Nam ⁽¹⁾ Mailing Address Abroad Within 6 Months Before Entering Vietnam	

Thông Tin Tài Khoản Ngân Hàng | Bank Account Information

Số TKNH ^(*) Account Number	Tên Ngân Hàng ^(*) Bank Name	Chi Nhánh ^(*) Branch

Thông Tin Khác | Other Information

Thu Nhập (Triệu Đồng/Năm) Annual Income (VND million)	☐ Dưới 250 Below 250	☐ Từ 250 – 500 From 250 – 500	☐ Từ 500 – 1.000 From 550 – 1.000	☐ Trên 1.000 Above 1.000
Nhóm FATCA FATCA Status	☐ Công Dân Mỹ ⁽³⁾ US Citizen	☐ Cư Trú Tại Mỹ ⁽³⁾ US Resident	☐ Khác ⁽⁴⁾ Non-US Resident	
Loại Hình Nhà Đầu Tư Chứng Khoán ^(*) Securities Investor Type	☐ Nhà Đầu Tư Thông Thường Non-Professional Securities Investor		☐ Nhà Đầu Tư Chuyên Nghiệp ⁽⁵⁾ Professional Securities Investor	

Lưu Ý | Notice

(*) Thông tin bắt buộc | Required information.

(1) Dành cho nhà đầu tư nước ngoài | For foreign investors

- (2) Số hộ chiếu chỉ dành cho nhà đầu tư nước ngoài | *Passport number is applicable to foreign investors only*
- (3) Người được coi là công dân Mỹ hay người cư trú tại Mỹ khi người đó có thẻ xanh hoặc vượt qua được bài kiểm tra lưu trú thể hiện người đó đã ở Mỹ trong vòng | *A US resident is a US citizen or a US resident alien who has passed the green card test or the substantial presence test, which means to be physically present in the US on at least*
- a. 31 ngày trong năm hiện tại | *31 days during the current year, and*
 - b. 183 ngày trong khoảng thời gian 3 năm kể từ năm hiện tại và hai năm trước, đếm tất cả các ngày lưu trú tại năm hiện tại, cộng 1/3 tổng ngày trong năm trước và 1/5 tổng số ngày cho năm trước đó nữa | *183 days during the 3-year period, including current year and 2 years before that, counting (i) All the days you were present in the current year, and (ii) 1/3 of the days you were present in the first year before the current year, and (iii) 1/5 of the days you were present in the second year before the current year.*
- (4) Người không phải là công dân Mỹ, có thể lưu trú tại Mỹ nhưng không có thẻ xanh và không vượt qua được bài kiểm tra lưu trú | *A non-US resident alien is an individual who is not a US citizen or US national who has not passed the green card test or the substantial presence test.*
- (5) Nhà đầu tư chứng khoán cá nhân chuyên nghiệp theo quy định tại Điều 11 Luật Chứng Khoán 2019 là: | *Individuals considered as professional securities investors (according to Article 11 – Law on Securities 2019) are:*
- a. Người có chứng chỉ hành nghề chứng khoán; hoặc | *Securities practice certificate holders; or*
 - b. Cá nhân nắm giữ danh mục chứng khoán niêm yết, đăng ký giao dịch có giá trị giao dịch tối thiểu là 02 tỷ đồng; hoặc | *Individuals holding portfolios of listed securities, securities registered for trading with value of at least VND 2 billion; or*
 - c. Cá nhân có thu nhập chịu thuế năm gần nhất tối thiểu là 01 tỷ đồng | *Individuals having taxable income of at least VND 1 billion in the latest tax year.*

2 THÔNG TIN NGƯỜI ĐƯỢC ỦY QUYỀN | AUTHORIZED PERSON INFORMATION

Thông Tin Cá Nhân | Personal Information

		Giới Tính Gender	☐ Nam Male	☐ Nữ Female
Họ Và Tên Full Name				
Quốc Tịch Nationality	Ngày Sinh Date of Birth	Mối Quan Hệ Relationship		
Số CMND/CCCD ID No.	Ngày Cấp Date of Issue	Nơi Cấp Place of Issue		

Thông Tin Liên Hệ | Contact Information

Số Điện Thoại Di Động Mobile Phone Number	Thư Điện Tử Email
Địa Chỉ Thường Trú Permanent Address	
Địa Chỉ Liên Hệ Mailing Address	

3 THÔNG TIN NGƯỜI ĐƯỢC HƯỞNG LỢI | BENEFICIARY INFORMATION

* "Người được hưởng lợi" là tổ chức, cá nhân không đứng danh chủ sở hữu tài sản, nhưng có đầy đủ các quyền sở hữu đối với tài sản đó | "Beneficiary" means an organization or individual that is not the owner of the asset but has full ownership rights to that asset.

Đối với người được hưởng lợi là cá nhân Việt Nam
For domestic individual beneficiary

Họ Và Tên | Full Name

Số ĐTDD | Mobile Phone No.

Số CMND/CCCD | ID No.

Địa Chỉ Liên Hệ | Mailing Address

Đối với người được hưởng lợi là cá nhân nước ngoài
For foreign individual beneficiary

Họ Và Tên | Full Name

Quốc Tịch | Nationality

Ngày Sinh | Date of Birth

Số ĐTDD | Mobile Phone No.

Số Hộ Chiếu Hoặc Chứng Thực Cá Nhân Hợp Pháp Khác | Passport Or Other Legal Personal Identification Number

Địa Chỉ Tạm Trú ở Việt Nam (nếu có) | Residential Address in Vietnam (if any)

Địa Chỉ Liên Hệ Tại Nước Ngoài Trong Vòng 6 Tháng Trước Khi Vào Việt Nam | Mailing Address Within 6 Months Before Entering Vietnam

Đối với người được hưởng lợi là tổ chức
For Institutional beneficiary

Tên Đơn Vị Giao Dịch Đầy Đủ | Name of The Institution or Organization

Tên Đơn Vị Viết Tắt | Abbreviation Name

Số Điện Thoại | Phone Number

Địa Chỉ Trụ Sở Chính | Headquarters' Address

Giấy Phép Thành Lập | Business License No.

Ngày Cấp | Date of Issue

Lĩnh Vực Kinh Doanh | Area of Business

Người Diện Pháp Luật Cho Tổ Chức | Legal Representative of The Organization

Họ Và Tên | Full Name

Số ĐTDD | Mobile Phone No.

Số CMND/CCCD | ID No.

Địa Chỉ Liên Hệ | Mailing Address

4 | ĐĂNG KÝ SỬ DỤNG DỊCH VỤ GIAO DỊCH TRỰC TUYẾN | ONLINE TRADING SERVICE REGISTRATION

Thông tin đăng ký để sử dụng dịch vụ giao dịch trực tuyến của tôi như sau:
My registration information to use the online trading service is as follows

Số Điện Thoại Di Động | *Mobile Phone Number*

Thư Điện Tử | *Email*

Tôi đồng ý sử dụng dịch vụ giao dịch trực tuyến cung cấp bởi Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ Đầu Tư Chứng Khoán Bản Việt ("VCAM") với các điều khoản và điều kiện nêu trong bảng Các Điều Khoản Và Điều Kiện dưới đây.
I hereby agree to use the online trading service provided by Viet Capital Asset Management Joint Stock Company ("VCAM") with the terms and conditions set out in the Table of Terms and Conditions below.

Các Điều Khoản Và Điều Kiện | Terms & Conditions

Điều 1. Định nghĩa thuật ngữ

Article 1. Term definitions

- 1.1. **"Dịch Vụ Giao Dịch Trực Tuyến"** là dịch vụ do VCAM cung cấp cho Nhà Đầu Tư để mở tài khoản giao dịch chứng chỉ quỹ mở, đặt lệnh, đưa ra yêu cầu đối với các giao dịch chứng chỉ quỹ mở thông qua mạng Internet hoặc điện thoại
"Online Trading Service" is the service provided by VCAM to Investors to open open-ended fund certificate trading account, place orders, make requests for open-ended fund certificate transactions via the Internet or by phone.
- 1.2. **"Giao Dịch Trực Tuyến"** là hoạt động của Nhà Đầu Tư bao gồm mở tài khoản giao dịch chứng chỉ quỹ mở, đặt lệnh, đưa ra yêu cầu đối với các giao dịch chứng chỉ quỹ thông qua mạng Internet hoặc điện thoại
"Online Trading" means an Investor's activities including opening open-ended fund certificate trading account, placing orders, making requests for open-ended fund certificate transactions via the Internet or by phone.
- 1.3. **"Hướng Dẫn Công Khai"** có nghĩa như quy định tại Điều 7.1 của Các Điều Khoản và Điều Kiện này.
"Public Instruction" has meaning set forth in Article 7.1 of this Terms and Conditions.
- 1.4. **"Mật Khẩu Đăng Nhập"** là mật khẩu để xác định Nhà Đầu Tư khi truy cập vào Hệ Thống.
"Log-in Password" is the password to verify the Investor accessing the System.
- 1.5. **"Mật Khẩu Giao Dịch"** là mật khẩu được sử dụng để Nhà Đầu Tư xác nhận trước khi thực hiện một Giao Dịch Trực Tuyến.
"Trading Password" is the password that is used to confirm once again before executing an Online Trading.
- 1.6. **"Mật khẩu sử dụng một lần"** (OTP): do Hệ Thống cung cấp, chỉ có hiệu lực duy nhất đối với một giao dịch tại một thời điểm nhất định của một Nhà Đầu Tư cụ thể, và sẽ tự động hủy trong một thời gian xác định.
"One-time password (OTP)" is the password provided by the System, valid for only one transaction at one certain time for a certain Investor, and will automatically become invalid within a certain period of time.
- 1.7. **"Nhà Đầu Tư"** là chủ tài khoản giao dịch chứng chỉ quỹ mở được mở tại VCAM và là chủ thể ký tên trên Giấy Đăng Ký Dịch Vụ Mở Tài Khoản Giao Dịch Chứng Chỉ Quỹ Mở này.
"Investor" is an individual being the open-ended fund certificate trading account holder opened at VCAM and is the entity who signed this Account Opening Application Form.
- 1.8. **"Phiếu Lệnh Điện Tử"** là thông điệp dữ liệu ghi lại những thông tin Nhà Đầu Tư đã đặt lệnh giao dịch qua Hệ Thống tại một thời điểm nhất định mà chỉ có Nhà Đầu Tư đó truy cập được vào Hệ Thống thông qua xác thực truy cập và đặt lệnh.
"Electronic Trading Order" is a data message recording information that an Investor has placed a trading order through the System at a certain time, but only such Investor can access the System through access authentication and placing an order.
- 1.9. **"Sản Phẩm"** là các sản phẩm chứng chỉ quỹ do VCAM cung cấp tùy từng thời kỳ, được phép thực hiện giao dịch trực tuyến theo quy định của pháp luật.
"Product" is any open-ended certificate products provided by VCAM from time to time, which are permitted to conduct the online transaction in accordance with the laws.
- 1.10. **"Sự Kiện Bất Khả Kháng"** có nghĩa là sự kiện xảy ra một cách khách quan không thể lường trước được và không thể khắc phục được mặc dù đã áp dụng mọi biện pháp cần thiết và khả năng cho phép, bao gồm nhưng không giới hạn bất kỳ sự kiện nào sau đây: sự ngăn cấm hay hành động của chính phủ hoặc cơ quan nhà nước, bạo loạn, chiến tranh, thảm họa tự nhiên, biến động lớn của nền kinh tế, chiến sự, bạo động, đình công, tranh chấp lao động khác và các ngừng trệ công việc khác, các tiện ích công cộng bị ngừng hoạt động hoặc bị cản trở, dịch bệnh, hỏa hoạn, lũ lụt, động đất, sóng thần hoặc thiên tai khác, và các sự kiện khác vượt quá tầm kiểm soát hợp lý của Các Bên.
"Force Majeure" means any event which occurs in an objective manner and is unable to be foreseen and is unable to be remedied including but not limited to any of the following events: acts or restrictions of the government or state authorities, riots, wars, natural disasters, civil commotions, insurrections, strikes, other labor controversies, and other work stagnations, deactivated or prevented public utilities, epidemic diseases, fires, floods, earthquakes, tsunamis or natural disasters, and other events beyond the reasonable control of the Parties.
- 1.11. **"Phí Dịch Vụ"** có nghĩa quy định tại Điều 5.1 của Các Điều Khoản và Điều Kiện này.
"Service Fee" shall have the meaning set forth in Article 5.1 hereof.
- 1.12. **"VCAM"** là Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ Đầu Tư Chứng Khoán Bản Việt có mã số doanh nghiệp số 0304524894, cung cấp Dịch Vụ Giao Dịch Trực Tuyến
"VCAM" is Viet Capital Asset Management Joint Stock Company with enterprise code No. 0304524894 which provides the Online Trading Service.

Điều 2. Nội dung thỏa thuận

Article 2. Content

- 2.1. VCAM đồng ý cung cấp và Nhà Đầu Tư đồng ý sử dụng Dịch Vụ Giao Dịch Trực Tuyến. Dịch Vụ Giao Dịch Trực Tuyến trong giai đoạn đầu sẽ được thực hiện qua môi trường mạng internet và điện thoại và có thể được sửa đổi, bổ sung từng thời kỳ theo thông báo của VCAM trên trang thông tin điện tử của VCAM.
VCAM agrees to provide, and the Investor agrees to use the Online Trading Service. The Online Trading Service in the first period shall be performed through the internet and telephone and could be amended, and supplemented from time to time in accordance with VCAM's notice on its website.
- 2.2. Nhà Đầu Tư hiểu và đồng ý rằng VCAM sẽ có toàn quyền quy định và/hoặc điều chỉnh nội dung cụ thể của Dịch Vụ Giao Dịch Trực Tuyến mà VCAM cho là hợp lý tùy từng thời điểm mà không buộc phải có sự đồng ý của Nhà Đầu Tư. Các nội dung này sẽ được công bố rộng rãi trên trang thông tin điện tử chính thức của VCAM.
The Investor understands and agrees that VCAM shall have full right to provide and/or amend specific terms of the Online Trading Service which VCAM deems reasonable from time to time without obligation to have the Investor's consent. Such content shall publicize on VCAM's official website.
- 2.3. Việc Nhà Đầu Tư đăng ký và sử dụng Dịch Vụ Giao Dịch Trực Tuyến không loại trừ quyền và nghĩa vụ của Nhà Đầu Tư được quy định tại Thỏa Thuận Liên Quan Đến Sản Phẩm, các thỏa thuận khác giữa Nhà Đầu Tư và VCAM và/hoặc các quy định khác trong Điều lệ Quỹ và Bản Cáo Bạch, kể cả quyền của Nhà Đầu Tư được thực hiện giao dịch qua các hình thức sử dụng dịch vụ khác mà Nhà Đầu Tư đã đăng ký với VCAM.
The fact that the Investor registers and uses the Online Trading Service does not waive the Investor's rights and duties under the Agreement(s) related to the Products, other agreements between the Investor and VCAM, and/or other regulations in Fund Charter and the Prospectus, including Investor's right to execute transaction via other forms of services that the Investor has registered with VCAM.
- 2.4. Việc cung cấp Dịch Vụ Giao Dịch Trực Tuyến của VCAM và việc sử dụng Dịch Vụ Giao Dịch Trực Tuyến và/hoặc thực hiện Giao Dịch Trực Tuyến của Nhà Đầu Tư được ràng buộc bởi (i) Các Điều Khoản và Điều Kiện này, (ii) Thỏa Thuận Liên Quan Đến Sản Phẩm; (iii) Điều Lệ Quỹ, (iv) Bản Cáo Bạch và (v) các thỏa thuận, cam kết liên quan khác mà Nhà Đầu Tư đã ký kết với VCAM (nếu có) và/hoặc Hướng Dẫn Công Khai và các hướng dẫn khác đã cung cấp cho Nhà Đầu Tư hoặc đăng tải trên trang thông tin điện tử của VCAM.
The provision of the Online Trading Service of VCAM and the use of the Online Trading Service and/or the execution of the Online Trading of the Investor are subject to (i) this Terms and Condition, (ii) the Agreement(s) related to the Products; (iii) Fund Charter, (iv) the Prospectus and (v) other related agreements, commitments that the Investor has signed with VCAM (if any) and/or the Public Instruction and other instruction notified to the Investor or published on VCAM's website.
- 2.5. VCAM có toàn quyền sửa đổi, bổ sung, chấm dứt bất kỳ điều khoản này của Các Điều Khoản và Điều Kiện này vào bất kỳ thời điểm nào mà không buộc phải có sự đồng ý của Nhà Đầu Tư.
VCAM has the right to amend, supplement or terminate any provisions of this Terms and Condition at any time without obligation to have the Investor's consent.
- 2.6. VCAM có toàn quyền tạm ngưng hoặc hủy cung cấp Dịch Vụ Giao Dịch Trực Tuyến theo yêu cầu của Nhà Đầu Tư hoặc theo chính sách chung của VCAM, hoặc do Nhà Đầu Tư vi phạm Các Điều Khoản và Điều Kiện này. Trường hợp tạm ngưng hoặc hủy cung cấp Dịch Vụ Giao Dịch Trực Tuyến theo chính sách chung, VCAM sẽ thông báo trước 05 [năm] ngày làm việc.
VCAM has the right to suspend or cancel the provisions of Online Trading Service as requested by the Investor or in accordance with general policies of VCAM or due to breaches of this Terms and. If the provision of Online Trading Service is suspended or canceled in accordance with general policies of VCAM, VCAM will notify 05 [five] working days in advance.

Điều 3. Các rủi ro phát sinh từ Giao Dịch Trực Tuyến

Article 3. Risks from the Online Trading

- 3.1. Việc sử dụng Dịch Vụ Giao Dịch Trực Tuyến và/hoặc thực hiện Giao Dịch Trực Tuyến luôn tồn tại những rủi ro tiềm tàng do lỗi của Hệ Thống hoặc của bất kỳ bên thứ ba nào khác. Nhà Đầu Tư nhận thức và cam kết chấp nhận mọi rủi ro, mất mát hoặc thiệt hại nào khác phát sinh từ Giao Dịch Trực Tuyến bao gồm nhưng không giới hạn các rủi ro sau: .
There are potential risks in using the Online Trading Service and/or the Online Trading performance due to faults of the System or any third party. The Investor acknowledges and undertakes to accept all risks arising from Online Trading including but not limited to the following risks.
- (a) Trong khi truyền tải qua mạng Internet, lệnh giao dịch có thể bị treo, bị ngừng, bị trì hoãn, hoặc có lỗi dữ liệu;
Upon transmission over the Internet, transaction order may be suspended or delayed or data errors may occur;
- (b) Việc nhận dạng các tổ chức hoặc Nhà Đầu Tư có thể không chính xác, lỗi về bảo mật có thể xảy ra;
The identification of organizations or investors may be incorrect or security errors may occur;

(c) Giá cả thị trường và các thông tin chứng khoán có thể có lỗi hoặc sai lệch;

Price and other securities information may be incorrect or contain errors;

(d) Những rủi ro có thể xảy ra của các phương thức xác thực đặt lệnh cho Nhà Đầu Tư.

Risks that may be incurred during the adoption of methods of authenticating order placement by investors

(e) Các rủi ro khác mà VCAM công bố tùy từng thời điểm.

Other risks are disclosed by VCAM from time to time.

3.2. Các rủi ro tại Điều 3.1 nói trên được quy định cụ thể trong Bản Công Bố Rủi Ro được công bố tùy từng thời điểm trên trang thông tin điện tử của VCAM. Bản Công Bố Rủi Ro được xem là một phần không thể tách rời của Các Điều Khoản và Điều Kiện này.

The risks indicated in Article 3.1 shall be specified in the Risk Declaration publicized on VCAM's website from time to time. The Risk Declaration is an integral part of the Terms and Conditions.

3.3. Dịch Vụ Giao Dịch Trực Tuyến cung cấp trực tiếp cho Nhà Đầu Tư đã đăng ký sử dụng. Nhà Đầu Tư không nên ủy quyền thực hiện Dịch Vụ Giao Dịch Trực Tuyến này cho bất kỳ bên thứ ba nào khác để tránh mọi rủi ro phát sinh ảnh hưởng đến quyền lợi của Nhà Đầu Tư.

The Online Trading Service is provided directly to the Investor who has registered to use it. The Investor should not authorize to conduct the Online Trading Service in order to avoid arising risks that may compromise the interests of the Investor.

Điều 4. Thời gian cung cấp dịch vụ

Article 4. Time of service supply

4.1. VCAM sẽ cung cấp Dịch Vụ Giao Dịch Trực Tuyến liên tục.

VCAM shall provide the Online Trading Service continuously.

4.2. Trong trường hợp tạm ngưng cung cấp Dịch Vụ Giao Dịch Trực Tuyến do sửa chữa, bảo trì, bảo dưỡng, nâng cấp Hệ Thống hoặc theo yêu cầu của cơ quan nhà nước có thẩm quyền, VCAM thông báo trước trên trang thông tin điện tử của VCAM.

In case of temporarily suspending the Online Trading Service supply due to amendments, maintenance, and upgrading of the System or being requested by competent authorities, VCAM shall inform in advance on VCAM's website.

Điều 5. Chi phí

Article 5. Fees

5.1. Khi sử dụng Dịch Vụ Giao Dịch Trực Tuyến và hoặc thực hiện Giao Dịch Trực Tuyến, Nhà Đầu Tư hiểu và đồng ý rằng VCAM có thể ấn định một hoặc nhiều khoản phí sử dụng dịch vụ ("Phí Dịch Vụ") phù hợp với quy định tại Điều 5.2. Để tránh nhầm lẫn, Phí Dịch Vụ này không bao gồm các khoản phí/giá dịch vụ áp dụng đối với Sản Phẩm và/hoặc phí/giá dịch vụ cho các hình thức sử dụng dịch vụ khác mà Nhà Đầu Tư đã đăng ký với VCAM, bao gồm nhưng không hạn chế giá dịch vụ phát hành, mua lại chứng chỉ quỹ mà Nhà Đầu Tư có trách nhiệm thanh toán đối với mỗi giao dịch chứng chỉ quỹ mở.

By using the Online Trading Service and/or executing the Online Trading, the Investor understands and agrees that VCAM may charge one or more fees for use of service ("Service Fee") in accordance with Article 5.2. For the avoidance of doubt, this Service Fee shall not cover the service fee/ service price applicable to the Products and/or fees/service fees for other forms of service use that the Investor has registered with VCAM including but not limited to the subscription fee, redemption fee which the Investor is responsible for payment for each transaction of open-ended fund certificate.

5.2. Mức Phí Dịch Vụ và phương thức thu phí dịch vụ áp dụng theo quy định hiện hành của từng Quỹ mở do VCAM quản lý và được VCAM công bố trong từng thời kỳ.

The rate and collection methods of Service Fee shall apply in accordance with current regulations of each Fund managed by VCAM and are announced by VCAM from time to time.

Điều 6. Bảo mật

Article 6. Confidentiality

6.1. Trách nhiệm của Nhà Đầu Tư

Responsibilities of the Investor

6.1.1. Bảo mật thông tin theo quy định bao gồm nhưng không giới hạn Mật Khẩu Đăng Nhập, Mật Khẩu Giao Dịch của Nhà Đầu Tư và các yếu tố định danh khác do VCAM cung cấp cho Nhà Đầu Tư và hoàn toàn chịu trách nhiệm đối với mọi thiệt hại, mất mát phát sinh trực tiếp hoặc gián tiếp do bị tiết lộ các thông tin bảo mật này dưới bất cứ hình thức cố ý hay vô ý nào của Nhà Đầu Tư.

Keep confidential the required information including but not limited to the Log-in Password, Trading Password, and other identifying elements provided by VCAM, and be fully responsible for all losses and damage which are directly or indirectly arising from the confidential information being disclosed in whichever means whether intentionally or unintentionally of the Investor.

- 6.1.2. Trường hợp Nhà Đầu Tư phát hiện các thông tin cần bảo mật nêu trên có thể không còn thuộc sự kiểm soát của mình như Mật Khẩu Đăng Nhập bị mất cắp hoặc nghi ngờ đã bị tiết lộ, Nhà Đầu Tư phải lập tức thông báo cho VCAM biết và thực hiện theo chỉ dẫn của VCAM.

In case of discovering the above information out of the Investor's control such as a Log-in Password being stolen or suspected to be disclosed, the Investor must inform VCAM without delay and follow VCAM's instructions.

- 6.1.3. Trường hợp số điện thoại hoặc địa chỉ email đăng ký của Nhà Đầu Tư bị thay đổi, Nhà Đầu Tư có nghĩa vụ phải thông báo ngay lập tức cho VCAM một cách trực tiếp bằng cách điền vào "Thông Báo Thay Đổi Thông Tin Nhà Đầu Tư". VCAM sẽ xác nhận về việc thay đổi này đến email Nhà Đầu Tư. Nhà Đầu Tư đồng ý hoàn toàn chịu trách nhiệm đối với tất cả giao dịch diễn ra hoặc đã được thực hiện trước thời điểm VCAM có xác nhận việc thay đổi này đến Nhà Đầu Tư.

When there is a change of phone number or email address of the Investor, he/she is obliged to notify promptly VCAM directly by filling out the "Investor Information Amendment Notice". VCAM shall send confirmation of such change to the Investor's email. The Investor agrees to take whole responsibility for all transactions currently conducted or were conducted before the time at which VCAM confirms such change to the Investor.

6.2. Trách nhiệm của VCAM

Responsibilities of VCAM

- 6.2.1. Bảo mật và lưu giữ thông tin của Nhà Đầu Tư (bao gồm nhưng không giới hạn tên đăng nhập, thông tin giao dịch, và tất cả các thông tin khác của Nhà Đầu Tư) và không tiết lộ với bên thứ ba trừ trường hợp có sự đồng ý của Nhà Đầu Tư, hoặc theo quy định pháp luật hoặc theo yêu cầu của cơ quan nhà nước có thẩm quyền hoặc theo thỏa thuận khác giữa Nhà Đầu Tư và VCAM.

Keep confidential and store the Investor's information (including but not limited to username, transaction information, and all other information of the Investor), and not disclose to any third party unless agreed by the Investor, required by laws, or under the request of the authorities or other agreement between the Investor and VCAM.

- 6.2.2. Hỗ trợ Nhà Đầu Tư khôi phục thông tin đăng nhập khi Nhà Đầu Tư yêu cầu.

Support the Investor to recover log-in information when requested by the Investor.

Điều 7. Cam kết của Nhà Đầu Tư

Article 7. The Investor's undertakings

- 7.1. Cam kết đã đọc kỹ, hiểu rõ, được hướng dẫn đầy đủ và chi tiết về cách thức sử dụng Dịch Vụ Giao Dịch Trực Tuyến được VCAM cung cấp trực tiếp cho Nhà Đầu Tư hoặc công bố rộng rãi trên trang thông tin điện tử của VCAM ("**Hướng Dẫn Công Khai**") cũng như các quy định của Điều Lệ Quỹ, Bản Cáo Bạch và các quy định pháp luật liên quan khác và tự nguyện tham gia Dịch Vụ Giao Dịch Trực Tuyến này.

*To undertake that he/she has studied has been instructed in full and in detail on the method of using the Online Trading Service provided by VCAM or publicized on the VCAM's website ("**Public Instruction**"), the Fund Charter, the Prospectus, and other relevant regulations and is voluntary to use this service.*

- 7.2. Cam kết các thông tin và tài liệu mà Nhà Đầu Tư cung cấp cho VCAM để phục vụ cho việc cung cấp Dịch Vụ Giao Dịch Trực Tuyến là đầy đủ và chính xác.

To undertake that the information and documents that the Investor provides VCAM for the Online Trading Service are full and accurate.

- 7.3. Cung cấp đầy đủ/đăng ký các thông tin liên quan đến Nhà Đầu Tư và kịp thời thông báo cho VCAM khi có sự thay đổi các thông tin đó, chịu trách nhiệm với thông tin cung cấp.

To fully provide/register information related to the Investor and quickly inform VCAM when that information is changed, be responsible for such provided information.

- 7.4. Chấp nhận và đồng ý rằng mọi trao đổi mà VCAM gửi đến hoặc được gửi đi từ địa chỉ email, điện thoại, fax hoặc phương tiện điện tử khác mà Nhà Đầu Tư đã đăng ký cho VCAM mặc nhiên được hiểu là được VCAM gửi đến cho Nhà Đầu Tư hoặc gửi từ Nhà Đầu Tư cho VCAM.

To accept and agree that all information or exchanges sent by VCAM to or sent from email, telephone, fax, or other electronic means registered with VCAM by the Investor are automatically construed as being sent by VCAM to the Investor or sent from the Investor to VCAM.

- 7.5. Cam kết tuân thủ (i) các quy định của pháp luật, (ii) Hướng Dẫn Công Khai, (iii) Điều Lệ Quỹ, (iii) Các Điều Khoản và Điều Kiện này và (iv) các quy định khác có liên quan. VCAM không chịu trách nhiệm đối với các Giao Dịch Trực Tuyến không thực hiện được với bất kỳ lý do gì hay bất cứ thiệt hại nào xảy ra khi Nhà Đầu Tư không thực hiện đúng những Hướng Dẫn Công Khai.

To undertake that he/she shall comply with (i) the laws, (ii) the Public Instruction and (iii) these Terms and Conditions, and (iv) other relevant regulations. VCAM is not responsible for Online Trading that fails for any reason or any damage caused by the Investor's failure to comply with the Public Instructions.

- 7.6. Chấp nhận rằng Mật Khẩu Đăng Nhập, Mật Khẩu Giao Dịch và Mật khẩu sử dụng một lần là giải pháp xác thực mà Nhà Đầu Tư đã đăng ký với VCAM.
To agree that Log-in Password, Trading Password and OTP shall be authentication solutions that the Investor has registered with VCAM.
- 7.7. Cam kết và đồng ý rằng các Chứng Từ Điện Tử được Nhà Đầu Tư khởi tạo và/hoặc xác nhận và gửi có Chữ Ký Số của Nhà Đầu Tư có giá trị pháp lý như các yêu cầu của Nhà Đầu Tư gửi trực tiếp và hợp lệ tại quầy giao dịch.
To undertake and agree that the Electronic Record which is created and/or confirmed and sent by the Investor with its Digital Signature has the same legal validity as the Investor's order slip sent directly and duly at the trading counter.
- 7.8. Đồng ý rằng bất cứ hành động truy cập/giao dịch nào vào/trên tài khoản giao dịch của Nhà Đầu Tư bằng tên truy cập với đúng Mật Khẩu Đăng Nhập và Mật Khẩu Giao Dịch, Mật khẩu sử dụng một lần và/hoặc các yếu tố định danh khác (nếu có) đều được xem là Nhà Đầu Tư trực tiếp truy cập/giao dịch.
To agree that any access/transaction to/on the Investor's trading account by username with correct Log-in Password and Trading Password, OTP, and authentication elements (if any) are considered as the Investor's direct access/transaction.
- 7.9. Thanh toán đầy đủ Phí Dịch Vụ, lệ phí khác liên quan đến Dịch Vụ Giao Dịch Trực Tuyến cho VCAM và các khoản thuế theo quy định của pháp luật.
To pay in full the Services Fee and other expenses in relation to the Online Trading Service to VCAM and taxes in accordance with applicable laws.
- 7.10. Nhận thức, hiểu rõ và chấp nhận những rủi ro có thể phát sinh từ Giao Dịch Trực Tuyến được đề cập trong Bản Công Bố Rủi Ro mà VCAM đã cung cấp cho Nhà Đầu Tư và/hoặc công bố trên trang thông tin điện tử của VCAM, phần mềm ứng dụng phục vụ Giao Dịch Trực Tuyến (nếu có), tùy từng thời điểm.
To acknowledge, understand and accept the potential risks from the Online Trading as mentioned in the Risks Disclosure provided by VCAM or publicized on its website, software for the Online Trading (if any), from time to time.
- 7.11. Chịu trách nhiệm áp dụng mọi biện pháp hợp lý nhằm đảm bảo an toàn, đảm bảo tính tương thích cho các loại máy móc, thiết bị kết nối, phần mềm hệ thống, phần mềm ứng dụng... được Nhà Đầu Tư sử dụng để kết nối, truy cập vào Hệ Thống nhằm kiểm soát, phòng ngừa và ngăn chặn việc sử dụng hoặc truy cập trái phép Dịch Vụ Giao Dịch Trực Tuyến.
To be responsible for applying any reasonable measures to ensure security and compatibility for all kinds of machines, connection equipment, systematic software, application software, etc. used by the Investor to connect, and access the System in order to control and prevent illegal use and access to the Online Trading Service.
- 7.12. Đồng ý rằng dữ liệu và thông tin ghi nhận qua Hệ Thống bao gồm những không giới hạn bản sao kê giao dịch, dữ liệu ghi âm qua điện thoại (nếu có) là chỉ dẫn đầy đủ và được ủy quyền bởi Nhà Đầu Tư mà không cần thêm bất kỳ xác nhận bằng văn bản nào và sẽ là bằng chứng để giải quyết bất kỳ tranh chấp phát sinh (nếu có).
To agree that data and information recorded by the System including but not limited to the trading orders, and statements, phone call recordings (if any) constitute authorized and sufficient instructions of the Investor without any further written confirmation and will be the evidence for the settlement of any arising disputes (if any)

Điều 8. Cam kết của VCAM

Article 8. VCAM's undertakings

- 8.1. VCAM không đưa ra bất kỳ cam kết, đảm bảo hoặc ưu tiên chuyển tiếp, thực hiện thành công các Giao Dịch Trực Tuyến của bất kỳ Nhà Đầu Tư nào khi sử dụng Dịch Vụ Giao Dịch Trực Tuyến và/hoặc thực hiện Giao Dịch Trực Tuyến.
VCAM has no undertakings, warranties, or providing priority regarding transition and successful performance of any Online Trading when the Investor uses the Online Trading Service and/or executes the Online Trading.
- 8.2. VCAM có toàn quyền quyết định từ chối thực hiện hoặc xác minh, và kiểm tra lại trước khi thực hiện bất kỳ Giao Dịch Trực Tuyến mà trong khả năng kiểm soát của mình VCAM nhận thấy có dấu hiệu khả nghi, bất thường hoặc không hợp lệ.
VCAM is entitled, at its sole discretion, to reject to perform or verify and double-check before performing any Online Transaction that VCAM, within its control, believes invalid, unusual, and invalid.
- 8.3. Quản lý thông tin liên quan đến việc thực hiện giao dịch của Nhà Đầu Tư theo đúng quy định pháp luật.
To manage information related to the Investor's transactions as required by law.
- 8.4. Cung cấp, hướng dẫn và hỗ trợ cho Nhà Đầu Tư sử dụng các Dịch Vụ Giao Dịch Trực Tuyến và/hoặc thực hiện Giao Dịch Trực Tuyến, công khai Phí Dịch Vụ áp dụng.
To supply, instruct and support the Investor to use the Online Trading Service and/or perform the Online Trading, and publicize the applicable Service Fee.

- 8.5. Thông báo trước cho Nhà Đầu Tư trong trường hợp ngưng, tạm ngưng, thay đổi/chỉnh sửa/thay thế cung cấp một phần hoặc toàn bộ Dịch Vụ Giao Dịch Trực Tuyến; thay đổi các điều khoản, điều kiện của Các Điều Khoản và Điều Kiện này phù hợp với quy định pháp luật.
To notify the Investor in advance of suspending, temporarily suspending, changing/repairing/replacing the provision of part or all of the Online Trading Service; changing the terms and conditions of this Terms and Conditions in accordance with applicable laws.
- 8.6. Hướng dẫn và hỗ trợ các vấn đề kỹ thuật phát sinh khi Nhà Đầu Tư sử dụng Dịch Vụ Giao Dịch Trực Tuyến và/hoặc thực hiện Giao Dịch Trực Tuyến. Thường xuyên cập nhật các phiên bản mới của Hệ Thống cho Nhà Đầu Tư (nếu có).
To instruct and support technical problems arising when the Investor uses the Online Trading Service and/or performs the Online Trading. Regularly update new versions of the System to the Investor (if any).
- 8.7. Lưu trữ các Chứng Từ Điện Tử liên quan đến các Giao Dịch Trực Tuyến của Nhà Đầu Tư theo đúng các quy định của pháp luật và đảm bảo rằng các chứng từ này có thể truy cập và sử dụng để tham chiếu khi cần thiết.
To store the Electronic Record related to the Investor's Online Trading in accordance with applicable laws and to ensure that these documents are accessible and usable for reference when necessary.
- 8.8. Thực hiện ngay việc thông báo trên website của VCAM và cho các đại lý phân phối và nỗ lực tối đa để khắc phục sự cố khi xảy ra lỗi đường truyền hoặc lỗi hệ thống dẫn đến Giao Dịch Trực Tuyến không thể thực hiện được để Nhà Đầu Tư kịp thời tiến hành giao dịch.
To immediately inform on VCAM's website and for distributors and make best efforts to repair problems of transmission or systematic faults causing the Online Trading unperformed for the Investor to timely execute the transaction.
- 8.9. Bồi thường thiệt hại cho Nhà Đầu Tư theo quy định của pháp luật trong trường hợp phát sinh các thiệt hại do lỗi của VCAM gây ra.
To compensate the Investor in accordance with laws for any damage caused by VCAM's faults.

Điều 9. Miễn trừ trách nhiệm

Article 9. Release from responsibility

- 9.1. VCAM không chịu trách nhiệm đối với bất kỳ sai sót, hoặc chậm trễ, hoặc không thực hiện hoặc thiệt hại nào phát sinh do các nguyên nhân sau:
VCAM shall be not responsible for any mistake or damage for the following reasons:
- 9.2. Nhà Đầu Tư cung cấp thông tin chậm trễ, thiếu sót hay không chính xác dẫn đến không sử dụng được Dịch Vụ Giao Dịch Trực Tuyến và/hoặc không thực hiện được Giao Dịch Trực Tuyến hoặc thực hiện sai.
The Investor does not provide information in time or provides incomplete or inaccurate information resulting in the inability to use the Online Trading Service and/or failure to perform or wrongly perform the Online Trading.
- 9.2.1. Bất kỳ hành vi nào do lỗi của Nhà Đầu Tư hoặc bất kỳ bên thứ ba nào, bao gồm cả những đối tác của VCAM trong việc cung cấp Dịch Vụ Giao Dịch Trực Tuyến.
Any acts from faults of the Investor or any other third party, including VCAM's partners in providing the Online Trading Service.
- 9.2.2. Lỗi của Hệ Thống hay bất kỳ phương tiện kỹ thuật nào liên quan, kể cả trường hợp Hệ Thống từ chối thực hiện Giao Dịch Trực Tuyến của Nhà Đầu Tư vì bất kỳ lý do nào.
Faults of the System or any relevant technical mean, even including the case that the System rejects to perform the Investor's Online Trading for any reason.
- 9.2.3. Thực hiện chậm trễ hay không thể thực hiện được trách nhiệm của mình theo đúng Các Điều Khoản và Điều Kiện này do hậu quả của sự gian lận, giả mạo của bất kỳ bên thứ ba nào.
Delay or inability to perform its duties under this Terms and Conditions as a result of any third party's fraud and fake.
- 9.2.4. Do xảy ra bất kỳ rủi ro nào mà VCAM đã công bố theo Bản Công Bố Rủi Ro trừ trường hợp do lỗi của VCAM.
Upon the occurrence of any risks disclosed by VCAM under the Risk Disclosure unless in event of VCAM's fault.
- 9.2.5. Việc Nhà Đầu Tư để mất, lộ tên đăng nhập, Mật Khẩu Đăng Nhập, Mật Khẩu Giao Dịch dẫn đến người khác dùng những thông tin này để sử dụng Dịch Vụ Giao Dịch Trực Tuyến và/hoặc thực hiện Giao Dịch Trực Tuyến hoặc tiếp cận những thông tin mà Dịch Vụ Giao Dịch Trực Tuyến cung ứng.
The case that the Investor loses or discloses a username, the Log-in Password, or the Trading Password of the Investor with result that other people use this information to use the Online Trading Service and/or perform the Online Trading or access the information provided by the Online Trading Service.
- 9.3. Các Bên không chịu trách nhiệm đối với bất kỳ sai sót và/hoặc rủi ro nào xảy ra khi thực hiện một phần hay toàn bộ các điều khoản được nêu tại đây nếu sai sót đó là do Sự Kiện Bất Khả Kháng.
The Parties are not responsible for any errors and/or risks occurring in the performance of a part or all of the terms stated herein

if such error and/or risks are due to the Force Majeure.

Điều 10. Sửa đổi, bổ sung và chấm dứt sử dụng dịch vụ

Article 10. Amendment, supplement, and termination of the service

10.1. Các điều khoản này sẽ chấm dứt hiệu lực khi:

These terms shall terminate when:

10.1.1. Tài khoản của Nhà Đầu Tư bị đóng/chấm dứt vì bất kỳ lý do gì;

The Investor's account has been closed/terminated for whatever reason;

10.1.2. VCAM thông báo trước cho Nhà Đầu Tư về việc ngừng hoặc chấm dứt Dịch Vụ Giao Dịch Trực Tuyến hoặc Các Điều Khoản và Điều Kiện này vào bất kỳ thời điểm nào mà không cần có sự đồng ý của Nhà Đầu Tư;

VCAM notifies the Investor in advance of the termination or suspension of the Online Trading Service or this Terms and Conditions at any time without the consent of the Investor.

10.1.3. Nhà Đầu Tư yêu cầu ngừng sử dụng Dịch Vụ Giao Dịch Trực Tuyến mà VCAM cung cấp;

The Investor requests suspending the use of the Online Trading Service provided by VCAM;

10.1.4. Xảy ra Sự Kiện Bất Khả Kháng;

Occurrence of the Force Majeure;

10.1.5. Theo quy định của pháp luật hiện hành.

In accordance with applicable laws.

10.1.6. Việc chấm dứt dịch vụ này không làm ảnh hưởng đến nghĩa vụ chưa thực hiện của Các Bên phát sinh trước thời điểm chấm dứt. Các Bên có trách nhiệm hoàn tất nghĩa vụ của mình đến thời điểm chấm dứt dịch vụ trong thời gian sớm nhất có thể.

The termination of this service shall not affect any obligation arising prior to the termination. The Parties have obliged to complete such obligation by the date of termination as soon as possible.

10.2. VCAM bảo lưu quyền được sửa đổi, bổ sung Phí Dịch Vụ, Dịch Vụ Giao Dịch Trực Tuyến vào bất kỳ thời điểm nào mà không cần phải có sự đồng ý trước của Nhà Đầu Tư. VCAM sẽ thông báo các sửa đổi, bổ sung nêu trên và các thông tin liên quan khác công khai tại website của VCAM hoặc gửi qua địa chỉ email mà Nhà Đầu Tư đã đăng ký.

VCAM reserves the right to amend, supplement the Service Fee, the Online Trading Service at any time without prior approval of the Investor. VCAM shall update such above amendments, supplements and related information publicly on the VCAM's website or via the email address registered by the Investor.

Để cho rõ ràng, VCAM không chịu trách nhiệm trong trường hợp Nhà Đầu Tư không nhận được thông tin do:

For clarification, VCAM is not responsible for the case where the Investor does not receive information due to:

10.2.1. Hòm thư của Nhà Đầu Tư không nhận được email từ VCAM vì bất cứ lý do gì;

The Investor's mailbox cannot receive email from VCAM for any reason.

10.2.2. Nhà Đầu Tư thay đổi địa chỉ email mà không đăng ký lại với VCAM.

The Investor changes the email address without re-registering with VCAM.

Điều 11. Điều khoản chung

Article 11. General terms

11.1. Nhà Đầu Tư cần thực hiện kiểm tra trực tiếp, thường xuyên theo dõi số dư và diễn biến tài khoản giao dịch và kịp thời phản ánh cho VCAM những sai sót phát sinh (nếu có) trong quá trình sử dụng Dịch Vụ Giao Dịch Trực Tuyến và/hoặc thực hiện Giao Dịch Trực Tuyến.

The Investor should directly and frequently check the trading account status and balance and keeps VCAM informed without delay of mistakes (if any) arising from the process of using the Online Trading Service and/or executing Online Trading.

11.2. Các Điều Khoản và Điều Kiện này được điều chỉnh và giải thích theo pháp luật Việt Nam. Các tranh chấp giữa Nhà Đầu Tư và VCAM phát sinh từ hoặc liên quan đến Các Điều Khoản và Điều Kiện này được giải quyết trên cơ sở thương lượng giữa Các Bên. Trong trường hợp Các Bên không thể đạt được thỏa thuận, Các Bên có quyền yêu cầu Tòa Án có thẩm quyền giải quyết theo quy định pháp luật.

These Terms and Conditions shall be governed and construed in accordance with the laws of Vietnam. Any dispute or controversy arising between the Investor and VCAM arising out of or relating to this Terms and Conditions will be settled by negotiation between the Parties. In case the negotiation fails, the Parties have the right to bring the case to a competent court in accordance with applicable laws.

- 11.3. Các Điều Khoản và Điều Kiện này được lập thành bản song ngữ Việt-Anh. Trong trường hợp có bất kỳ mâu thuẫn nào giữa ngôn ngữ Tiếng Anh và Tiếng Việt, Tiếng Việt sẽ được ưu tiên áp dụng.
These Terms and Conditions are made in bilingual Vietnamese-English. In case of inconsistency between the English version and the Vietnamese version, the Vietnamese version prevails.

5 CAM KẾT CHUNG VÀ CHỮ KÝ CỦA NHÀ ĐẦU TƯ | INVESTOR ACKNOWLEDGEMENTS AND SIGNATURE

- (1) Tôi có trách nhiệm tìm hiểu rõ và xác nhận đã nhận, đọc, và hiểu và cam kết tuân thủ các tài liệu liên quan đến cung cấp thông tin cho nhà đầu tư và chấp nhận các điều khoản và điều kiện chi tiết trong Bản cáo bạch, Điều lệ của Quỹ mà tôi đăng ký tham gia, Giấy Đăng Ký Mở Tài Khoản Giao Dịch Chứng Chỉ Quỹ Mở này, và các thông tin, tài liệu khác được công bố trên trang thông tin điện tử của CTCP Quản Lý Quỹ Đầu Tư Chứng Khoán Bản Việt ("VCAM") và các bản sửa đổi, bổ sung tùy từng thời điểm | *I hereby acknowledge that I have completely received, read, and fully understand and undertake to comply with the documents provided to investors, and agree with the Prospectus, Charter of the respective fund that I register to engage, this Account Opening Application Form and other information, document published on Viet Capital Asset Management JSC's ("VCAM") website and their updates, amendments from time to time.*
- (2) Tôi xin cam đoan rằng tất cả các thông tin được đưa ra trong Giấy Đăng Ký Mở Tài Khoản Giao Dịch Chứng Chỉ Quỹ Mở này và tất cả các tài liệu cung cấp kèm theo là đúng sự thật và chính xác. Tôi xin chịu trách nhiệm với tất cả các thông tin đã được đưa ra trong Giấy Đăng Ký Mở Tài Khoản Giao Dịch Chứng Chỉ Quỹ Mở này và các tài liệu cung cấp kèm theo. Tôi theo đây cũng đồng ý cập nhật các thay đổi thông tin cá nhân của tôi trong thời gian sớm nhất | *I hereby declare that all information given in this Account Opening Application Form and all documents provided attached hereto are true and accurate. I am responsible for all information given in this Account Opening Application Form and all documents provided attached hereto. I hereby agree to forward any changes in my personal information as soon as possible.*
- (3) Nếu việc mở tài khoản giao dịch chứng quỹ mở được thực hiện thông qua phương thức nhận biết nhà đầu tư không gặp mặt trực tiếp ("eKYC") được cung cấp bởi VCAM, tôi cam kết hiểu và đồng ý thực hiện yêu cầu mở tài khoản này | *If the opening of fund certificate trading account is carried out via eKYC method provided by VCAM, I understand and confirm to agree with this account opening request.*
- (4) Tôi cam kết chịu trách nhiệm cho quyết định đầu tư và chấp nhận các rủi ro đầu tư. Tôi đồng ý vô điều kiện và không hủy ngang rằng VCAM, nhân sự của VCAM, Đại Lý Phân Phối, Đại Lý Ký Danh và các tổ chức cung cấp dịch vụ liên quan không phải chịu trách nhiệm về kết quả đầu tư chứng chỉ quỹ của tôi | *I am responsible for my investment decision and accept all the investment risks. I agree unconditionally and irrevocably that VCAM and its personnel, Distributor, Registered Distributor and other related service providers shall have no responsibility with respect to my investment in the open-ended fund certificate.*
- (5) Tôi cam kết rằng nguồn tiền đầu tư chứng chỉ quỹ là nguồn tiền hợp pháp, minh bạch, và đáp ứng đầy đủ yêu cầu của pháp luật để dùng cho mục đích đầu tư chứng chỉ quỹ | *I undertake that the sources investing into open-ended fund certificate are legally, transparently, and fully complied with the requirements of laws to be used for the purpose of investing in the open-ended fund certificate.*
- (6) Tôi đồng ý rằng toàn bộ các nội dung xác nhận, cam kết và trách nhiệm nêu trên của tôi được áp dụng với Giấy Đăng Ký Mở Tài Khoản Giao Dịch Chứng Chỉ Quỹ Mở này, các phiếu lệnh giao dịch, các yêu cầu, đăng ký khác của tôi liên quan đến chứng chỉ quỹ và giao dịch chứng chỉ quỹ | *I hereby agree that my confirmations, commitments and responsibilities stated herein are applied to this Account Opening Application Form, to my trading orders, and other inquiries related to fund certificates and fund certificate transactions.*
- (7) Tôi xác nhận chấp nhận vô điều kiện và không hủy ngang các công việc và kết quả đầu tư được thực hiện theo lệnh giao dịch của Người được ủy quyền giao dịch và ký phiếu lệnh theo thông tin đăng ký tại Giấy Đăng Ký Mở Tài Khoản Giao Dịch Chứng Chỉ Quỹ Mở này, bao gồm cả các thay đổi theo thông báo tại từng thời điểm. Bất kỳ tranh chấp nào phát sinh sẽ do tôi tự chịu trách nhiệm bằng chi phí của mình | *I confirm to unconditionally and irrevocably accept works and investment results based on any trading order by my Authorized Person who is eligible to make transactions and sign trading orders according to the registration information in this Account Opening Application Form, including changes to such information notified from time to time. Any dispute arises will be my full responsibility at my own expense.*
- (8) Tôi cam kết bồi thường toàn bộ thiệt hại phát sinh cho VCAM, nhân sự của VCAM, Đại Lý Phân Phối, Đại Lý Ký Danh và các tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan nếu vi phạm bất kỳ xác nhận, cam kết nào của chúng tôi tại Giấy Đăng Ký Mở Tài Khoản Giao Dịch Chứng Chỉ Quỹ Mở này và/hoặc các tài liệu, quy định của VCAM liên quan đến chứng chỉ quỹ tại từng thời điểm | *I undertake to indemnify for all damages and losses incurred by VCAM, its personnel, Distributor, Registered Distributor and other relevant service providers where there is any breach of my confirmations and/or commitments in this Account Opening Application Form and/or of VCAM's documents and regulations relating to the fund certificate from time to time.*
- (9) Tôi hiểu và chấp nhận VCAM có thể phải cung cấp thông tin về tôi và tài khoản này cho cơ quan quản lý liên quan tại Việt Nam và/hoặc Sở Thuế vụ Mỹ - IRS theo yêu cầu tuân thủ của luật FATCA | *I understand and agree that VCAM may submit my information and the information related to this account to the governing authority in Vietnam and/or the IRS upon their request in accordance with FATCA compliance regulations.*
- (10) Tôi, theo đây miễn trừ tất cả các quyền của mình có khả năng ngăn chặn VCAM tuân theo những Quy Định của Pháp Luật và Cơ Quan Quản Lý Nhà Nước | *I, hereinafter, absolve my rights to prevent VCAM in complying with the law and regulation of the*

Government.

(11) Tôi hiểu và đồng ý rằng VCAM có thể đình chỉ hoặc chấm dứt tài khoản đầu tư nếu tôi (hoặc bất kỳ người thừa kế nào) từ chối cung cấp thông tin đề cập ở trên hoặc rút lại hoặc vi phạm sự đồng ý miễn trừ được đề cập ở trên | I completely understand and agree that VCAM would be able to adjust or terminate the account terms and conditions if I (or any of the heirs) refuse to provide the information mention above, or withdraw or violate the waiver consent mentioned above.

Chữ Ký Của Nhà Đầu Tư Signature Of The Investor	Chữ Ký Của Người Được Ủy Quyền (nếu có) Signature Of The Authorized Person (if any)
---	---

6 XÁC NHẬN CỦA CTQLQ KIỂM ĐLPP | CONFIRMATION OF THE FMC CUM DISTRIBUTOR

Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ Đầu Tư Chứng Khoán Bản Việt

900

Tên CTQLQ kiêm Đại Lý Phân Phối | FMC cum Distributor Name

Mã Đại Lý Phân Phối | Distributor Code

Tầng 5, Tòa nhà HM Town, 412 Nguyễn Thị Minh Khai, P.5, Q.3, TP. Hồ Chí Minh

Địa Chỉ Trụ Sở Chính | Registered Address

Nhân Viên Giao Dịch Officer	Kiểm Soát Supervisor	Đại Diện Có Thẩm Quyền CTQLQ kiêm ĐLPP Authorized Rep. of the FMC cum Distributor
Ngày Date: _____	Ngày Date: _____	Ngày Date: _____

7 THÔNG TIN CHUNG | GENERAL INFORMATION

- Giấy Đăng Ký Mở Tài Khoản Giao Dịch Chứng Chỉ Quỹ Mở được lập thành một (01) bản chính và được lưu giữ bởi Đại Lý Phân Phối | The Account Opening Application Form is made into one (01) original copy and retained by the Distributor.
- Đại Lý Phân Phối sẽ thông báo số tài khoản cho Nhà Đầu Tư sau khi nhận được thông tin xác nhận của Đại Lý Chuyển Nhượng | The Distributor will inform the Investor of the trading account number upon receiving confirmation from the Transfer Agent.

8 CHỨNG TỪ ĐI KÈM | ATTACHMENTS**1. Nhà Đầu Tư Là Người Việt Nam | Domestic Investor**

- ☐ Bản sao y CMND/CCCD của Nhà Đầu Tư và người được ủy quyền (nếu có) | Certified true copy of valid ID of the Investor and the authorized representative (if any)
- ☐ Khác | Other

2. Nhà Đầu Tư Là Người Nước Ngoài | Foreign Investor

- ☐ Bản sao y hộ chiếu của Nhà Đầu Tư và người được ủy quyền (nếu có) | Certified true copy of valid passport of the Investor and the authorized person (if any)
- ☐ W – 8BEN
- ☐ Bản sao y giấy xác nhận tài khoản IICA | Certified true copy of IICA confirmation
- ☐ Bản sao y giấy cấp mã số giao dịch chứng khoán | Certified true copy of securities trading code approval
- ☐ W – 9
- ☐ Khác | Other

PHIẾU ĐĂNG KÝ GIAO DỊCH CHỨNG CHỈ QUỸ
FUND CERTIFICATE ORDER FORM

1 THÔNG TIN NHÀ ĐẦU TƯ | INVESTOR'S INFORMATION

Họ Tên Full Name		Số Tài Khoản Account Number
Số CMND/CCCD ID No.	Ngày Cấp Date of issue	Nơi Cấp Place of issue
Số Điện Thoại Phone number	Thư Điện Tử Email	
Số TKNH Account Number	Tên Ngân Hàng Bank Name	Chi Nhánh Branch
Loại Hình Nhà Đầu Tư Chứng Khoán Securities Investor Type	☐ Nhà Đầu Tư Thông Thường Non-Professional Securities Investor	☐ Nhà Đầu Tư Chuyên Nghiệp * Professional Securities Investor

2 THÔNG TIN PHIẾU LỆNH | ORDER INFORMATION

Loại Mệnh Order Type		☐ MUA Buy		
Quỹ Fund	Số Tiền Amount		Phần Dành Cho Đại Lý Phân Phối For Distributor	
	Bảng Số By Quantity	Bảng Chữ By Word	Số Thứ Tự Mệnh Order Number	Số Chứng Từ Transaction Document Number

Loại Mệnh Order Type		☐ BÁN Sell		
Quỹ Fund	Số Lượng Quantity		Phần Dành Cho Đại Lý Phân Phối For Distributor	
	Bảng Số By Quantity	Bảng Chữ By Word	Số Thứ Tự Mệnh Order Number	Số Chứng Từ Transaction Document Number

* "Nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp" được quy định cụ thể tại Điều 11 Luật Chứng Khoán 2019. Theo đó, nhà đầu tư chứng khoán cá nhân chuyên nghiệp là: | "Professional securities investors" are specified in Article 11 of the Law on Securities 2019. In which, individual professional securities investors are:

- Người có chứng chỉ hành nghề chứng khoán; hoặc | Securities practice certificate holders; or
- Cá nhân nắm giữ danh mục chứng khoán niêm yết, đăng ký giao dịch có giá trị giao dịch tối thiểu là 02 tỷ đồng; hoặc | Individuals holding portfolios of listed securities, securities registered for trading with value of at least VND 2 billion; or
- Cá nhân có thu nhập chịu thuế năm gần nhất tối thiểu là 01 tỷ đồng | Individuals having taxable income of at least VND 1 billion in the latest tax year.

Đối với nhà đầu tư chứng khoán tổ chức chuyên nghiệp, vui lòng tham khảo hướng dẫn tại Điều 11 Luật Chứng Khoán 2019 | Regarding institutional professional securities investor definition, please refer to Article 11 of the Law on Securities 2019.

Loại Lệnh Order Type		HỦY LỆNH Cancel		☐ MUA Buy	☐ BÁN Sell
Quỹ Fund	Số Lượng Quantity		Phần Dành Cho Đại Lý Phân Phối For Distributor		
	Bảng Số By Quantity	Bảng Chữ By Word	Số Thứ Tự Lệnh Order Number	Số Chứng Từ Transaction Document Number	

Nhà Đầu Tư | Investor
(Ký, ghi rõ họ tên, và đóng dấu nếu là tổ chức | Signature with full name and sealed in case of institutional investor)

Ngày | Date: _____

Người Được Ủy Quyền | Authorized Person
(Ký, ghi rõ họ tên | Signature with full name)

Ngày | Date: _____

Đại Diện Có Thẩm Quyền của Đại Lý Phân Phối | Representative of Distributor
(Ký, ghi rõ họ tên, và đóng dấu | Signature with full name and sealed)

Ngày | Date: _____

3 THÔNG TIN VỀ ĐẠI LÝ PHÂN PHỐI | DISTRIBUTOR INFORMATION

**Thời Điểm Nhận Lệnh
Order Receiving Time**

Ngày | Date: _____

**Nhân Viên Nhận Lệnh
Officer Receiving the Order**

Ngày | Date: _____

**Nhân Viên Kiểm Soát
Controlling Officer**

Ngày | Date: _____

THÔNG BÁO THAY ĐỔI THÔNG TIN NHÀ ĐẦU TƯ
INVESTOR INFORMATION AMENDMENT NOTICE

1 THÔNG TIN NHÀ ĐẦU TƯ | INVESTOR INFORMATION

Họ Và Tên Full Name	Số Tài Khoản Account Number
Số Điện Thoại Phone number	Thư Điện Tử Email

2 THÔNG TIN THAY ĐỔI | CHANGE OF INFORMATION

- ☐ **Đổi CMNC/CCCD | Change of Identity Document**

Số CMND/CCCD Mới | New ID. No

Ngày Cấp | Date of Issue

Nơi Cấp | Place of Issue

- ☐ **Đổi Địa Chỉ Liên Hệ | Change of Contact Information**

Địa Chỉ Gửi Thư Mới | New Mailing Address

Địa Chỉ Email Mới | New Email Address

- ☐ **Đổi Thông Tin Tài Khoản Ngân Hàng | Change of Bank Account**

Số Tài Khoản Mới | New Account No.

Ngân Hàng Thụ Hưởng – Chi nhánh | Beneficiary Bank - Branch

- ☐ **Đổi Chữ Ký Mẫu | Change of Specimen Signature**

Chữ Ký Cũ Đã Đăng Ký Old Registered Signature	Mẫu Chữ Ký Mới New Specimen Signature
---	---

- ☐ **Thay Đổi Thông Tin Về Người Đại Diện Pháp Luật | Change of Legal Representative**

☐ Đăng Ký Mới | New Registration

☐ Thay Đổi | Amendment

Chữ Ký Cũ Đã Đăng Ký Old Registered Signature	Mẫu Chữ Ký Mới New Specimen Signature
Họ Tên Full name:	
Chức Vụ Position:	
Số CMND/CCCD ID No.:	
Ngày cấp Date of Issue:	
Nơi cấp Place of Issue:	

☐ **Thay Đổi Thông Tin Về Người Được Ủy Quyền | Change of Authorized Person**

☐ Đăng Ký Mới | New Registration ☐ Thay Đổi | Amendment

	Chữ Ký Cũ Đã Đăng Ký Old Registered Signature	Mẫu Chữ Ký Mới New Specimen Signature
Họ Tên Full name:		
Chức Vụ Position:		
Số CMND/CCCD ID No.:		
Ngày cấp Date of Issue:		
Nơi cấp Place of Issue:		

☐ **Thay Đổi Khác | Other Change**

**Đại diện có thẩm quyền của Đại lý phân phối
(ký, ghi rõ họ, tên, và đóng dấu)**

(Representative of the Distributor)
(Signature with full name and sealed)

Chúng tôi cam đoan rằng mọi thông tin nêu trên là đúng sự thật và chính xác. Chúng tôi cam kết hoàn toàn chịu trách nhiệm về những thông tin trên trước pháp luật.

We hereby declare that the above information is truthful, and we take full responsibility for this information before the law.

**Xác nhận của Nhà đầu tư
(ký, ghi rõ họ, tên, và đóng dấu)**

(Investor's signature with full name and sealed)

Ngày | Date: _____

Ngày | Date: _____

**QUỸ ĐẦU TƯ BẢN VIỆT DISCOVERY (“VCAMDF”)
PHIẾU LẤY Ý KIẾN NHÀ ĐẦU TƯ BẰNG VĂN BẢN**

— oOo —

I. Thông tin về Quỹ Đầu Tư Bản Việt Discovery (VCAMDF) và Công ty Quản lý Quỹ

- Tên Quỹ tiếng Việt: Quỹ Đầu Tư Bản Việt Discovery
- Tên Quỹ tiếng Anh: Viet Capital Discovery Fund
- Tên viết tắt: VCAMDF

Được quản lý bởi:

Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ Đầu Tư Chứng Khoán Bản Việt

Giấy phép thành lập và hoạt động số 08/UBCK-GPHĐQLQ do UBCKNN cấp lần đầu ngày 25/10/2006 (được sửa đổi, bổ sung tại từng thời điểm)

Địa chỉ: Tầng 5, Tòa nhà HM Town, 412 Nguyễn Thị Minh Khai, Phường 5, Quận 3, Hồ Chí Minh, Việt Nam

II. Mục đích lấy ý kiến

Lấy ý kiến bằng văn bản của Nhà đầu tư cho các nội dung cần được thông qua tại Đại hội Nhà đầu tư lần đầu của Quỹ VCAMDF. Mỗi Nhà đầu tư sẽ có 01 Phiếu lấy ý kiến (biểu quyết).

III. Thông tin Nhà đầu tư

Họ và tên Nhà đầu tư:

Quốc tịch/Nơi thành lập:

Giấy chứng nhận ĐKKD/CMND/CCCD số:

Số lượng Chứng chỉ Quỹ (số quyền biểu quyết):

Tài khoản giao dịch Chứng chỉ Quỹ số:

Địa chỉ thường trú:

Thông tin thêm đối với Nhà đầu tư tổ chức

Họ và tên người đại diện pháp luật :

CMND/CCCD/Hộ chiếu số:

Quốc tịch:

Địa chỉ thường trú:

Tôi/chúng tôi có ý kiến đối với các nội dung thuộc thẩm quyền của Đại hội Nhà đầu tư lần đầu của Quỹ Đầu Tư Bản Việt Discovery (“VCAMDF”), như sau:

(Nhà đầu tư đánh dấu **duy nhất** một lựa chọn

“Nhất trí” hoặc “Không nhất trí” hoặc “Không có ý kiến”)

STT	NỘI DUNG LẤY Ý KIẾN	NHẤT TRÍ	KHÔNG NHẤT TRÍ	KHÔNG CÓ Ý KIẾN
1	Thông qua Điều lệ tổ chức và hoạt động của Quỹ VCAMDF ¹	☐	☐	☐
2	Thông qua việc chỉ định Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ Đầu Tư Chứng Khoán Bản Việt là Công ty Quản lý Quỹ của Quỹ VCAMDF	☐	☐	☐
3	Thông qua việc chỉ định Ngân hàng Lưu ký, Giám sát của Quỹ VCAMDF là Ngân hàng Thương mại Cổ phần Đầu tư và Phát triển Việt Nam – Chi nhánh Nam Kỳ Khởi Nghĩa và thông qua Hợp đồng Giám sát	☐	☐	☐
4	Thông qua các nội dung liên quan đến Ban Đại diện Quỹ của Quỹ VCAMDF như sau: - Danh sách Thành viên Ban Đại diện Quỹ nhiệm kỳ 03 (ba) năm bao gồm: • Bà Phan Thị Hồng Lan • Ông Nguyễn Tuấn Anh • Ông Trương Hữu Huy • Ông Trần Trọng Bằng - Bổ nhiệm ông Trần Trọng Bằng giữ nhiệm vụ Chủ tịch Ban Đại diện Quỹ với nhiệm kỳ 03 (ba) năm. - Thông qua mức thù lao Ban Đại diện Quỹ 3.000.000 (ba triệu) VNĐ/tháng/người. Thù lao được trả hàng quý. Ghi chú: Nhiệm kỳ 03 (ba) năm của Ban Đại diện Quỹ và Chủ tịch Ban Đại diện Quỹ bắt đầu từ ngày Giấy chứng nhận Đăng ký lập Quỹ đại chúng của VCAMDF có hiệu lực.	☐	☐	☐

¹ Điều lệ tổ chức và hoạt động Quỹ VCAMDF được đăng tải trên website: www.vietcapital.com.vn

5	Thông qua danh sách 03 (ba) công ty kiểm toán thực hiện kiểm toán hàng năm cho Quỹ VCAMDF bao gồm: Công Ty TNHH KPMG Việt Nam, Công Ty TNHH Ernst & Young Việt Nam và Công Ty TNHH PwC Việt Nam; và ủy quyền cho Ban Đại diện Quỹ lựa chọn 01 (một) trong 03 (ba) công ty này để thực hiện kiểm toán cho năm tài chính đầu tiên của Quỹ VCAMDF.	☐	☐	☐
6	Thông qua việc ủy quyền cho VCAM được ký các Hợp đồng cung cấp dịch vụ Lưu ký, Giám sát, Quản trị Quỹ, Đại lý Chuyển nhượng và các hợp đồng cung cấp dịch vụ khác có liên quan cho Quỹ VCAMDF.	☐	☐	☐

....., ngày.....tháng..... năm 202....

NHÀ ĐẦU TƯ²

(ký và ghi rõ họ tên)

CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ QUỸ ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN BẢN VIỆT
Digitally signed
by CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ QUỸ ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN BẢN VIỆT
Date: 2024.03.15 16:35:11 +07'00'

Nhà đầu tư gửi Phiếu lấy ý kiến về VCAM ngay khi thực hiện đăng ký mua Chứng chỉ Quỹ VCAMDF (trong thời gian chào bán lần đầu Chứng chỉ quỹ VCAMDF ra công chúng³) theo một trong các cách thức sau:

- Gửi Phiếu lấy ý kiến trong phong bì dán kín tới địa chỉ:
Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ Đầu Tư Chứng Khoán Bản Việt
Tầng 5, Tòa nhà HM Town, 412 Nguyễn Thị Minh Khai, Phường 5, Quận 3, Hồ Chí Minh, Việt Nam.
- Gửi thư điện tử có đính kèm bản scan hoặc bản chụp Phiếu lấy ý kiến tới địa chỉ email: VCAMDF@vietcapital.com.vn từ địa chỉ email của Nhà đầu tư đã đăng ký với Công ty.

² Đối với nhà đầu tư tổ chức: ký và ghi rõ họ tên của Người đại diện theo pháp luật hoặc đại diện theo ủy quyền

³ Thông tin về thời gian chào bán lần đầu Chứng chỉ quỹ VCAMDF ra công chúng được thông báo trên website www.vietcapital.com.vn