



Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp Giấy chứng nhận đăng ký chào bán chứng chỉ quỹ này ra công chúng chỉ có nghĩa là việc xin phép chào bán chứng chỉ quỹ đầu tư 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 TÓM TẮT CỦA

QUỸ ĐẦU TƯ BẢN VIỆT DISCOVERY (VCAMDF)

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

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

Bản tóm tắt này được cung cấp tại:

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

Điện thoại: (84-28) 3823 9909

Fax: (84-28) 3824 6329

Website: www.vietcapital.com.vn

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

Nhà đầu tư cần lưu ý rằng những nội dung dưới đây là nội dung tóm tắt của Bản cáo bạch Quỹ VCAMDF, để có đầy đủ thông tin Nhà đầu tư cần phải tham khảo Bản cáo bạch chi tiết và Điều lệ Quỹ VCAMDF. Trường hợp Nhà đầu tư còn nghi ngờ về quyết định đầu tư thì Nhà đầu tư nên tìm hiểu thêm thông tin và/hoặc tham khảo ý kiến chuyên gia để có quyết định thích hợp.

1. THÔNG TIN CƠ BẢN VỀ QUỸ VCAMDF

1.1 Tên Quỹ

Quỹ Đầu Tư Bản Việt Discovery

1.2 Loại hình Quỹ

Quỹ mở

1.3 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.

1.4 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.

1.5 Thời hạn hoạt động

Không giới hạn

1.6 Loại hình Nhà đầu tư là đối tượng chào bán của Quỹ

Các Nhà đầu tư chuyên nghiệp và không chuyên nghiệp theo quy định của pháp luật chứng khoán và doanh nghiệp.

2. THÔNG TIN CƠ BẢN VỀ CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ, NGÂN HÀNG GIÁM SÁT, TỔ CHỨC KIỂM TOÁN, ĐẠI LÝ PHÂN PHỐI, CÁC TỔ CHỨC ĐƯỢC ỦY QUYỀN VÀ BAN ĐẠI DIỆN QUỸ

2.1 Công ty quản lý quỹ

- 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.
- Vốn điều lệ: 130.000.000.000 (một trăm ba mươi tỷ) Đồng Việt Nam

- 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
- Tổng quan về Công ty quản lý quỹ:

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.

- Hội đồng quản trị của Công ty quản lý quỹ:

Bà Nguyễn Thanh Phụng <i>Chủ tịch Hội đồng Quản trị</i>	Bà Nguyễn Thanh Phụng 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 Phụng được bầu chọn vào Hội đồng Quản trị ngân hàng này từ tháng 02/2012. Trong vai trò thành viên Hội đồng Quản trị, bà Phụng 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 Phụng 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 Phụng 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.

	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 Thành viên Hội đồng Quản trị	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 Thành viên Hội đồng Quản trị	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

	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 sỹ 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 <i>Thành viên Hội đồng Quản trị, kiêm Tổng Giám Đốc</i>	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.

- Hội đồng đầu tư của Công ty quản lý quỹ

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 Phượng	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

- Tình hình hoạt động của Công ty quản lý quỹ

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 15 (mười lăm) 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 03 (ba) quỹ đầu tư nội địa, đầu tư vốn mạo hiểm nội địa, cùng các danh mục ủy 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 30/06/2023, tổng giá trị thị trường của các hợp đồng quản lý đầu tư đạt giá trị trên 120.000.000.000 (một trăm hai mươi tỷ) Đồng Việt Nam.

2.2 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, Thành Phố 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.

2.3 Tổ chức 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.

2.4 Đại lý phân phối

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.

2.5 Tổ chức được ủy quyền

a) Ủy quyền Đại lý chuyên 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.

b) 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 Nam Kỳ Khởi Nghĩa, Phường Nguyễn Thái Bình, Quận 1, Thành Phố 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.

2.5.1 Danh sách thành viên 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 Sữa 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 CTCP 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.

3. KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ CỦA QUỸ

- Kết quả hoạt động đầu tư của quỹ trước đó: chưa có
- 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 hay Bản cáo bạch tóm tắt không hàm ý đảm bảo về kết quả hoạt động trong tương lai của Quỹ. Việc đầu tư vào Quỹ không hàm ý bảo đảm khả năng sinh lời hoặc bảo đảm khả năng thu hồi vốn.

4. THÔNG TIN CƠ BẢN HƯỚNG DẪN THAM GIA ĐẦU TƯ VÀO QUỸ

4.1 Phương án phát hành lần đầu

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 05 (năm) 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
--	--

a) 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 Thương Mại Cổ Phần 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 03 (ba) năm, Chủ tịch Ban đại diện Quỹ nhiệm kỳ 03 (ba) 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 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;
 - 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.
- **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 (“IICA”). 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.

b) 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.

4.2 Giao dịch chứng chỉ quỹ các lần tiếp theo

a) 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 02 (hai) lần trong một tháng.

b) 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 là 14h45 (mười bốn giờ bốn lăm) chiều ngày T-1.
- 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.

c) 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 (đứng 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.
- 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.
- 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.
- Trong trường hợp Công ty quản lý quỹ từ chối lệnh mua, tiền mua sẽ được chuyển trả lại (không có lãi) cho Nhà đầu tư hoặc bên chuyển tiền không hợp lệ trong vòng 03 (ba) ngày làm việc kể từ kỳ giao dịch Chứng chỉ quỹ áp dụng.
- 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 từ cuối cùng của thời hạn nêu trên (T+8), phí chuyển tiền sẽ được trừ vào khoản tiền hoàn trả.

d) 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 phải năm phần trăm) là 1.000.000 (một triệu) Đồng Việt Nam.

đ) Quy trình bán Chứng chỉ quỹ

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

e) 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).

g) 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.

h) 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.
- 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.

i) Các trường hợp hủy, tạm dừng lệnh giao dịch

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.

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.

k) Quy trình chuyển đổi Quỹ

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.

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.

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.

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. Phần chưa được thực hiện của lệnh chuyển đổi sẽ bị hủy.

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. 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.

l) 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.

i. Các loại chương trình SIP

- 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.

- 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.

ii. 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.

iii. 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

iv. 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.

v. 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.

vi. 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.

vii. 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.

m) 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

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 phẩy năm phần trăm) của tổng giá trị đăng ký mua.

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%

*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 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.

5. CÁC KHOẢN THUẾ, GIÁ DỊCH VỤ MÀ QUỸ VÀ NHÀ ĐẦU TƯ PHẢI THANH TOÁN

5.1 Các khoản giá dịch vụ mà quỹ phải thanh toán

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 tối đa được tính theo công thức như sau:

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

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

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

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.

5.2 Các khoản giá dịch vụ mà Nhà đầu tư phải thanh toán

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.

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%

*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

tiền 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.

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.

5.3 Thuế

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.

6. PHÂN PHỐI LỢI NHUẬN

- Công ty quản lý quỹ được phân chia lợi nhuận của quỹ cho Nhà đầu tư. Lợi nhuận phân chia được trích từ nguồn lợi nhuận đã thực hiện của Quỹ. Công ty quản lý quỹ chỉ được phân chia lợi nhuận khi Quỹ đã hoàn thành nghĩa vụ thuế và các nghĩa vụ tài chính khác theo quy định của pháp luật; Quỹ vẫn phải bảo đảm thanh toán đủ các khoản nợ, nghĩa vụ tài sản khác đến hạn trước khi trả hết số lợi nhuận đã định. 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.
- Hình thức phân chia lợi nhuận bằng tiền hoặc bằng Chứng chỉ quỹ. Việc phân chia lợi nhuận phải được sự chấp thuận trước của Đại hội Nhà đầu tư hoặc được sự chấp thuận của Ban đại diện Quỹ (nếu Đại hội Nhà đầu tư gần nhất đã ủy quyền cho Ban đại diện Quỹ quyết định).
- 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.

7. RỦI RO TIỀM ẨN KHI ĐẦU TƯ VÀO QUỸ VCAMDF

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.
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.
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 khoán vốn.
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.
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.
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.
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.
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.
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.
Rủi ro khác	Quỹ có thể gặp các loại rủi ro như: rủi ro tỷ giá, rủi ro thiếu các công cụ phòng ngừa rủi ro, rủi ro bất khả kháng... Chi tiết về các rủi ro tiềm ẩn khi đầu tư vào quỹ được đề cập chi tiết trong Bản cáo bạch

8. CHẾ ĐỘ CÔNG BỐ THÔNG TIN, HÌNH THỨC CUNG CẤP THÔNG TIN, TÀI LIỆU VỀ QUỸ CHO 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 www.vietcapital.com.vn 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.

Các báo cáo sau sẽ được cung cấp cho Nhà đầu tư:

Báo cáo về giao dịch	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.
Báo cáo Quỹ	- 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 thống 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.
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.

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

