



Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp giấy phép phát hành chứng chỉ quỹ ra công chúng chỉ có nghĩa là việc xin phép lập Quỹ và phát hành chứng chỉ quỹ đầu tư 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.

QUỸ ĐẦU TƯ CÂN BẰNG BẢN VIỆT (VCAMBF)

Giấy chứng nhận đăng ký chào bán chứng chỉ Quỹ đầu tư chứng khoán ra công chúng số 02 do Chủ tịch Ủy ban chứng khoán Nhà nước cấp ngày 10 tháng 01 năm 2014

Giấy chứng nhận đăng ký lập Quỹ đại chúng số 11/GCN-UBCK ngày 15/05/2014; Giấy chứng nhận về việc điều chỉnh Giấy chứng nhận đăng ký lập Quỹ đại chúng số 03/GCN-UBCK ngày 02/04/2019

Bản cáo bạch cập nhật, sửa đổi lần XIV có hiệu lực từ ngày 24/06/2026

BẢN CÁO BẠCH CẬP NHẬT, SỬA ĐỔI LẦN XIV (TÓM TẮT)

- ❖ Bản cáo bạch tóm tắt này cho Nhà Đầu Tư những thông tin cơ bản về Quỹ Đầu tư Cân Bằng Bản Việt.
- ❖ Quý Nhà Đầu Tư không nên chỉ dựa vào nội dung này để quyết định.

Bản cáo bạch này được cung cấp tại :

- ❖ 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 Bàn Cờ, Tp. Hồ Chí Minh
Điện thoại : (84-28) 3823 9909 Fax : (84-28) 3824 6329
Email : info@vietcapital.com.vn
Website : www.vietcapital.com.vn
- ❖ Công ty Cổ phần Chứng khoán Vietcap
Địa chỉ : Tháp tài chính Bitexco, Tầng 15, 2 Hải Triều, Phường Sài Gòn, Tp. Hồ Chí Minh
Điện thoại : (84-28) 3914 3588
Website : www.vietcap.com.vn
- ❖ Công ty Cổ phần Fincorp
Địa chỉ : 176/1 - 176/3 Đường Nguyễn Văn Thương, Phường Thạnh Mỹ Tây, Tp. Hồ Chí Minh
Điện thoại : (84-28) 3636 1079
Website : fmarket.vn
- ❖ Công ty Cổ phần Chứng khoán Kỹ Thương
Địa chỉ : Tầng 27, Tầng 28 và Tầng 29, Tòa C5 D'Capitale, Số 119 Đường Trần Duy Hưng, Phường Yên Hòa, Tp. Hà Nội
Điện thoại : (84-24) 3944 6368
Website : www.tcbs.com.vn
- ❖ Công ty Cổ phần Công nghệ Tài chính Digifinance
Địa chỉ : Phòng 403, tầng 4, toà nhà Ocean Park, Số 1 Đào Duy Anh, Phường Kim Liên, T.p Hà Nội
Điện thoại : 0968786660
Website : digifinance.vn
- ❖ Công ty TNHH Chứng khoán NH Việt Nam
Địa chỉ : Tầng 9, tòa tháp Đông, Lotte Center Hà Nội, số 54 Liễu Giai, Phường Giảng Võ, Hà Nội
Điện thoại : (84-24) 3941 3369
Website : nhsv.vn



❖ Công ty Cổ phần InvestingPro

Địa chỉ : Số 46, Ngụy Như Kom Tum, phường Thanh Xuân, Thành phố Hà Nội, Việt Nam

Điện thoại : (84-24) 3201 3228

Website : <https://investingpro.vn/>

.....

Phụ trách công bố thông tin

Ông : Phạm Pho Hop - Tổng Giám Đốc

Địa chỉ : Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Đầu tư Chứng khoán Bản Việt

Tầng 5, Tòa nhà HM, 412 Nguyễn Thị Minh Khai, Phường Bàn Cờ, Tp. Hồ Chí Minh

Điện thoại : (84-28) 3823 9909

Fax : (84-28) 3824 6329

“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 của Quốc hội Nước Cộng hòa xã hội chủ nghĩa Việt Nam thông qua ngày 26/11/2019 và các văn bản hướng dẫn thi hành. Bản cáo bạch này đã được đăng ký với Ủy ban Chứng khoán Nhà nước ngày lần đầu ngày 10 tháng 01 năm 2014”

1. GHI CHÚ QUAN TRỌNG

Nhà Đầu Tư cần lưu ý rằng những nội dung dưới đây là nội dung tóm tắt của Bản cáo bạch Quỹ VCAMBF, để có đầy đủ thông tin Nhà Đầu Tư cần phải tham khảo Bản cáo bạch chi tiết và Điều lệ Quỹ VCAMBF. 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.

2. THÔNG TIN CƠ BẢN VỀ QUỸ VCAMBF

<i>Tên Quỹ bằng Tiếng Việt</i>	Quỹ Đầu tư Cân bằng Bản Việt
<i>Tên Quỹ bằng Tiếng Anh</i>	Viet Capital Balanced Fund
<i>Tên viết tắt</i>	VCAMBF
<i>Loại hình Quỹ</i>	Quỹ mở cân bằng
<i>Mục tiêu đầu tư</i>	Quỹ hướng tới mục tiêu là mang lại lợi nhuận dài hạn thông qua tăng trưởng vốn gốc tạo một nguồn thu nhập định kỳ bằng cách đầu tư vào các cổ phiếu và các tài sản có thu nhập cố định.
<i>Chiến lược đầu tư</i>	<p>Quỹ định hướng xây dựng một danh mục đa dạng và cân bằng bao gồm cổ phiếu (bao gồm cả là cổ phiếu niêm yết và cổ phiếu chưa niêm yết) của các công ty hoạt động tại Việt Nam có tiềm năng tăng trưởng trong các lĩnh vực, ngành nghề không hạn chế và phù hợp với các quy định đầu tư và các tài sản có thu nhập cố định bao gồm tiền gửi ngân hàng, trái phiếu Chính phủ Việt Nam, trái phiếu chính quyền địa phương, trái phiếu có bảo lãnh của Chính phủ, hoặc trái phiếu doanh nghiệp được niêm yết.</p> <p>Quỹ có sự linh hoạt trong phân bổ tài sản theo chiến lược đầu tư phòng thủ hoặc tăng trưởng tùy thuộc vào cơ hội đầu tư sẵn có tại các thời điểm khác nhau. Việc phân bổ tài sản có thể thay đổi tùy theo nhận định của Công ty Quản lý Quỹ, với mục tiêu xuyên suốt trong toàn bộ thời gian hoạt động của Quỹ là bảo vệ lợi ích của Nhà Đầu Tư.</p>
<i>Giới hạn đầu tư</i>	Theo quy định của Pháp Luật
<i>Đối tượng chào bán của Quỹ</i>	Các nhà đầu tư theo quy định của Pháp Luật
<i>Số giấy chứng nhận IPO</i>	02/GCN-UBCK 10/01/2014
<i>Số giấy chứng nhận đăng ký thành lập</i>	11/GCN-UBCK ngày 15/05/2014; Giấy chứng nhận về việc điều chỉnh Giấy chứng nhận đăng ký lập Quỹ đại chúng số 03/GCN-UBCK ngày 02/04/2019

3. THÔNG TIN VỀ CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ VÀ CÁC ĐƠN VỊ ĐƯỢC ỦY QUYỀN

<i>Công ty Quản lý Quỹ</i>	Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Đầu tư Chứng khoán Bản Việt Địa chỉ: Tầng 5, Tòa nhà HM, 412 Nguyễn Thị Minh Khai, Phường Bàn Cờ, Tp. Hồ Chí Minh Điện thoại: +84 28 3823 9909 Fax: +84 28 3824 6329 Website: www.vietcapital.com.vn
<i>Ngân hàng Giám sát</i>	Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam – chi nhánh Nam Kỳ Khởi Nghĩa Địa chỉ: Số 56 (sau), 58, 60, 62, 64 và Tầng trệt, tầng 10, tầng 11 Tòa nhà TASCOSố 66, 68 đường Nam Kỳ Khởi Nghĩa, Phường Sài Gòn, Tp. Hồ Chí Minh, Việt Nam Điện thoại: (84-28) 3821 8812 Fax: (84-28) 3914 4714 Website: www.bidv.com.vn
<i>Đại lý chuyển nhượng</i>	Tổng Công Ty Lưu ký Và Bù Trừ Chứng khoán Việt Nam Địa chỉ: 112 Hoàng Quốc Việt, Phường Nghĩa Đô, Hà Nội, Việt Nam Điện thoại: (84-24) 3974 7123 Fax: (84-24) 3974 7120 Website: www.vsd.vn
<i>Đại lý phân phối</i>	Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Đầu tư Chứng khoán Bản Việt Địa chỉ: Tầng 5, Tòa nhà HM, 412 Nguyễn Thị Minh Khai, Phường Bàn Cờ, Tp. Hồ Chí Minh Website: www.vietcapital.com.vn
	Công ty Cổ phần Chứng khoán Vietcap Trụ sở chính tại Tp. Hồ Chí Minh Địa chỉ: Tháp tài chính Bitexco, Tầng 15, 2 Hải Triều, Phường Sài Gòn, Tp. Hồ Chí Minh Website: www.vietcap.com.vn
	Công ty Cổ phần Fincorp Trụ sở chính tại Tp. Hồ Chí Minh Địa chỉ: 176/1 - 176/3 Đường Nguyễn Văn Thương, Phường Thạnh Mỹ Tây, Tp. Hồ Chí Minh Website: fmarket.vn
	Công ty Cổ phần Chứng khoán Kỹ Thương Trụ sở chính tại Tp. Hà Nội Địa chỉ: Tầng 27, Tầng 28 và Tầng 29, Tòa C5 D'Capitale, Số 119 Đường Trần Duy Hưng, Phường Yên Hòa, Tp. Hà Nội Website: www.tcbs.com.vn
	Công ty Cổ phần Công nghệ Tài chính Digifinance Trụ sở chính tại Tp. Hà Nội Địa chỉ: Phòng 403, tầng 4, toà nhà Ocean Park, Số 1 Đào Duy Anh, Phường Kim Liên, T.p Hà Nội Website: digifinance.vn
	Công ty TNHH Chứng khoán NH Việt Nam Trụ sở chính tại Tp. Hà Nội Địa chỉ: Tầng 9, tòa tháp Đông, Lotte Center Hà Nội, số 54 Liễu Giai, Phường Giảng Võ, Hà Nội

Website: nhsv.vn

Công ty Cổ phần InvestingPro

Trụ sở chính tại Tp. Hà Nội

Địa chỉ: Số 46, Ngụy Như Kom Tum, phường Thanh Xuân,
Thành phố Hà Nội, Việt Nam

Website: <https://investingpro.vn/>

Tổ chức kiểm toán

Hàng năm, Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ đề xuất Công ty kiểm toán để trình Đại Hội Nhà Đầu Tư lựa chọn. Công ty kiểm toán được lựa chọn sẽ thực hiện việc kiểm toán hàng năm tài sản của Quỹ VCAMBF, để đảm bảo tính chính xác các số liệu báo cáo cho Nhà Đầu Tư.

Ban Đại diện Quỹ

Ông Trần Phát Minh – Chủ tịch

Ông Huỳnh Richard Lê Minh – Thành viên

Ông Cung Trần Việt – Thành viên

4. KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ CỦA QUỸ

4.1 Thông tin về hoạt động đầu tư của Quỹ

- Lĩnh vực đầu tư: bao gồm cổ phiếu và các tài sản có thu nhập cố định như trái phiếu chính phủ, trái phiếu doanh nghiệp, tiền gửi, và các công cụ tiền tệ khác. Quỹ sẽ đầu tư vào các lĩnh vực, ngành nghề được pháp luật cho phép và phù hợp với chiến lược đầu tư tại từng thời điểm theo quyết định hợp lý của Công Ty Quản Lý Quỹ. Các nhóm ngành nghề đầu tư dự kiến của Quỹ Đầu tư VCAMBF bao gồm nhưng không giới hạn: Thực phẩm - Nước giải khát; Vật liệu - Khai khoáng; Năng lượng; Bán lẻ; Ngân hàng - Dịch vụ tài chính; Cơ sở hạ tầng - Bất động sản; Hàng hóa công nghiệp; Tiện ích công cộng; Hàng tiêu dung; Bảo hiểm; Dược phẩm; Dệt may- Thiết bị phụ tùng; Vận tải.

- Cập nhật tình hình hoạt động:

Bảng dưới đây thể hiện tình hình hoạt động của Quỹ VCAMBF.

	2023	2024	2025
NAV (đồng)	98.830.428.185	123.975.994.784	155.556.615.801
Số lượng CCQ (cổ phiếu)	6.128.966,95	6.560.126,42	7.117.670,67
NAV/CCQ (đồng)	16.125,14	18.898,42	21.854,99
NAV/CCQ cao nhất trong kỳ (đồng)	17.288,00	19.090,54	22.882,96
NAV/CCQ thấp nhất trong kỳ (đồng)	14.011,22	16.092,18	21.159,42
Chi phí hoạt động/NAV trung bình trong kỳ (%)	2,16%	2,41%	2,51%
Tốc độ vòng quay danh mục trong kỳ (lần)	0,76	1,24	1,79
Tăng trưởng lũy kế từ khi thành lập(%)	111,47%	147,84%	189,30%
<i>VNI-Index (%)</i>	108,58%	134,81%	229,41%
<i>HNX-Index (%)</i>	209,83%	205,94%	233,61%
Tăng trưởng kể từ đầu năm (%) (đã gồm lợi tức)	19,32%	17,20%	15,64%
<i>VNI-Index (%)</i>	12,20%	12,58%	40,87%
<i>HNX-Index (%)</i>	12,53%	-1,26%	9,38%

- Các kết quả hoạt động đầu tư trước đó chỉ mang tính tham khảo, và việc đầu tư vào Quỹ không hàm ý đảm bảo khả năng sinh lời hoặc đảm bảo khả năng thu hồi vốn.

5. HƯỚNG DẪN ĐẦU TƯ VÀO QUỸ

5.1 Giao dịch chứng chỉ quỹ

- **Ngày giao dịch (Ngày T):** Ngày Giao Dịch Chứng Chỉ Quỹ định kỳ là từ Thứ Hai (2) tới Thứ Sáu (6) hàng tuần nếu ngày đó là Ngày Làm Việc. Trong trường hợp Ngày Giao Dịch Chứng Chỉ Quỹ rơi vào ngày nghỉ lễ Tết, hoạt động giao dịch được chuyển sang kỳ kế tiếp.

Tần suất giao dịch của Chứng Chỉ Quỹ không ít hơn hai (02) lần trong một tháng. Trong trường hợp do ngày nghỉ lễ Tết khiến cho số Ngày Giao Dịch Chứng Chỉ Quỹ ít hơn (02) lần trong một tháng, Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ thông báo về Ngày Giao Dịch bù trước ít nhất một (01) tháng trên trang thông tin điện tử (website) của Công Ty Quản Lý Quỹ.

- **Giá mua:** bằng Giá Trị Tài Sản Ròng/Chứng Chỉ Quỹ cộng với (+) Giá Dịch Vụ Phát Hành.
- **Giá bán:** bằng Giá Trị Tài Sản Ròng/Chứng Chỉ Quỹ trừ (-) Giá Dịch Vụ Mua Lại.
- **Giá trị của lệnh mua tối thiểu:** là 100.000 VNĐ (Một trăm nghìn đồng) (đã bao gồm Giá dịch vụ phát hành (nếu có)).
- **Lệnh bán tối thiểu:** 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).

- **Giao dịch chuyển đổi Chứng Chỉ 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 giao dịch bán.

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 (100.000 Đồng Việt Nam/giao dịch – đã bao gồm phí phát hành) như nêu trên.

- **Thời gian chốt giao dịch:** là 14h45 chiều ngày làm việc liền trước của Ngày Giao Dịch Chứng Chỉ Quỹ.

Nhà Đầu Tư hoàn thành thanh toán mua Chứng Chỉ Quỹ và Ngân Hàng Giám Sát nhận được tiền mua Chứng Chỉ Quỹ trước hai mươi ba giờ năm mươi chín phút (23h59) Ngày Làm Việc gần nhất trước Ngày Giao Dịch. Số tiền thanh toán phải khớp với giá trị đăng ký trên phiếu đặt lệnh mua.

- **Thời hạn xác nhận giao dịch:** Đại Lý Phân Phối gửi thông báo xác nhận cho Nhà Đầu Tư trong vòng 01 ngày làm việc (T+1) kể từ Ngày Giao Dịch.

- **Thời hạn thanh toán cho Nhà Đầu Tư:** Thời hạn thanh toán trong vòng 03 Ngày Làm Việc (T+3) kể từ Ngày Giao Dịch Chứng Chỉ Quỹ.

- **Phương thức giao dịch:**

Lệnh giao dịch của Nhà Đầu Tư phải được gửi tới Đại Lý Phân Phối. Lệnh giao dịch chỉ được chấp nhận khi phiếu lệnh đã được điền chính xác và đầy đủ các thông tin theo mẫu mà pháp luật quy định. Phiếu lệnh 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.

Địa điểm nhận lệnh giao dịch: tại các địa điểm phân phối Chứng Chỉ Quỹ của Đại Lý Phân Phối, bao gồm:

- o Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ đầu tư Chứng khoán Bản Việt

Trụ sở chính tại Tp. Hồ Chí Minh

Địa chỉ liên hệ: Tầng 5, Tòa nhà HM, 412 Nguyễn Thị Minh Khai, Phường Bàn Cờ, Tp. Hồ Chí Minh

Website: www.vietcapital.com.vn

- Công ty Cổ phần Chứng khoán Vietcap
Trụ sở chính tại Tp. Hồ Chí Minh
Địa chỉ: Tháp tài chính Bitexco, Tầng 15, 2 Hải Triều, Phường Sài Gòn, Tp. Hồ Chí Minh
Website: www.vietcap.com.vn
- Công ty Cổ phần Fincorp
Trụ sở chính tại Tp. Hồ Chí Minh
Địa chỉ: 176/1 - 176/3 Đường Nguyễn Văn Thương, Phường Thạnh Mỹ Tây, Tp. Hồ Chí Minh
Website: www.vietcap.com.vn
- Công ty Cổ phần Chứng khoán Kỹ Thương
Trụ sở chính tại Tp. Hà Nội
Địa chỉ: Tầng 27, Tầng 28 và Tầng 29, Tòa C5 D'Capitale, Số 119 Đường Trần Duy Hưng, Phường Yên Hòa, Tp. Hà Nội
Website: www.tcbs.com.vn
- Công ty Cổ phần Công nghệ Tài chính Digifinance
Trụ sở chính tại Tp. Hà Nội
Địa chỉ: Địa điểm kinh doanh số 1 - Công ty Cổ phần Công nghệ Tài chính Digifinance - Phòng 204, Tầng 2, Tòa nhà Tây Hà, Số 19 Tố Hữu, Phường Thanh Xuân, Thành phố Hà Nội.
Website: digifinance.vn
- Công ty TNHH Chứng khoán NH Việt Nam
Trụ sở chính tại Tp. Hà Nội
Hội sở chính: Tầng 9, tòa tháp Đông, Lotte Center Hà Nội, số 54 Liễu Giai, Phường Giảng Võ, Hà Nội
Chi Nhánh Thành phố Hồ Chí Minh – Công ty TNHH Chứng Khoán NH Việt Nam: Lầu 3, tòa nhà President Place, Số 93 đường Nguyễn Du, Phường Sài Gòn, Thành phố Hồ Chí Minh
Website: nhsv.vn
- Công ty Cổ phần InvestingPro
Trụ sở chính tại Tp. Hà Nội
Địa chỉ: Số 46, Ngụ Như Kom Tum, phường Thanh Xuân, Thành phố Hà Nội, Việt Nam
Website: <https://investingpro.vn/>

5.2 Thực hiện một phần lệnh giao dịch, tạm dừng giao dịch chứng chỉ quỹ

– Hủy lệnh giao dịch, mua lại một phần:

Lệnh giao dịch Chứng Chỉ Quỹ chỉ được hủy trước Thời Điểm Đóng Sổ Lệnh. Nhà Đầu Tư thực hiện hủy lệnh tại Đại Lý Phân Phối hoặc hủy lệnh qua phương thức giao dịch điện tử mà Nhà Đầu Tư đã đăng ký.

Trong trường hợp Nhà Đầu Tư hủy lệnh sau khi đã thực hiện chuyển tiền mua Chứng Chỉ Quỹ vào tài khoản của Quỹ, số tiền này sẽ được hoàn trả vào tài khoản Nhà Đầu Tư trong vòng ba (03) ngày làm việc kể từ Ngày Giao Dịch Chứng Chỉ Quỹ. Phí chuyển tiền sẽ được trừ vào khoản tiền hoàn trả này.

Đối với lệnh bán:

Công Ty Quản Lý Quỹ có quyền chỉ thực hiện một phần lệnh bán, lệnh mua, lệnh chuyển đổi hợp lệ của Nhà Đầu Tư khi xảy ra một số trường hợp sau:

- Tổng giá trị các lệnh bán (kể cả lệnh bán từ hoạt động chuyển đổi, nếu có) trừ đi tổng giá trị các lệnh mua (kể cả lệnh mua từ hoạt động chuyển đổi, nếu có) tại Ngày Giao Dịch Chứng Chỉ Quỹ lớn hơn năm phần trăm (5%) Giá Trị Tài Sản Ròng của Quỹ; hoặc
- Việc thực hiện toàn bộ lệnh giao dịch của Nhà Đầu Tư dẫn tới Giá Trị Tài Sản Ròng của Quỹ thấp hơn 50.000.000.000 VNĐ (năm mươi tỷ đồng Việt Nam).

Khi thực hiện một phần lệnh giao dịch, Công Ty Quản Lý Quỹ áp dụng theo nguyên tắc cùng một tỷ lệ, cụ thể phần giá trị được thực hiện sẽ được phân bổ cho tất cả các Nhà Đầu Tư đăng ký giao dịch theo cùng một tỷ lệ giữa giá trị thực hiện và giá trị đăng ký giao dịch.

Phần còn lại của các lệnh giao dịch chưa được thực hiện hết sẽ bị hủy bỏ. Nhà Đầu Tư có nhu cầu thực hiện lệnh giao dịch phải đăng ký trong các kỳ giao dịch tiếp theo.

- **Tạm dừng giao dịch:** Chứng Chỉ Quỹ có thể bị tạm dừng giao dịch khi xảy ra một trong các sự kiện sau đây:

- Công Ty Quản Lý Quỹ không thể thực hiện việc mua lại Chứng Chỉ Quỹ mở theo yêu cầu do nguyên nhân bất khả kháng;
- Công ty Quản Lý Quỹ không thể xác định Giá Trị Tài Sản Ròng của quỹ mở vào Ngày Định Giá để mua lại Chứng Chỉ Quỹ mở do Sở Giao Dịch Chứng Khoán quyết định đình chỉ giao dịch chứng khoán trong danh mục đầu tư của Quỹ;
- Các sự kiện khác theo quyết định của Đại Hội Nhà Đầu Tư hoặc Ủy Ban Chứng Khoán Nhà Nước do xét thấy là cần thiết.

Thời hạn tạm dừng giao dịch Chứng Chỉ Quỹ sẽ do Công Ty Quản Lý Quỹ thông báo cho Nhà Đầu Tư, tùy thuộc vào tình hình thực tế, nhưng không được kéo dài quá chín mươi (90) ngày, kể từ ngày tạm dừng giao dịch Chứng Chỉ Quỹ.

5.3 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.

- **Chương trình đầu tư định kỳ cố định:**
Nhà Đầu Tư tối đa mỗi (01) tháng thực hiện 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 (01) 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.
- **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 Mua 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.

- **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: 100.000 (một trăm nghìn) đồng/ tháng

- **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 hai mươi ba giờ năm mươi chín phút (23h59) Ngày Giao Dịch gần nhất trước Ngày Giao Dịch cuối cùng của kỳ đó.
- 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 chuyên 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.

- **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 hai (02) kỳ liên tiếp trong thời gian đã đăng ký với Công Ty Quản Lý Quỹ.
Ví dụ: Kỳ giao dịch tháng 01/2026 và kỳ giao dịch định kỳ tháng 02/2026 là hai kỳ giao dịch liên tiếp. Trường hợp Nhà đầu tư không thực hiện đầu tư tháng 01/2026 và không thực hiện đầu tư kỳ tháng 02/2026 thì chương trình đầu tư định kỳ sẽ tự động chấm dứt;
 - ✓ Nhà Đầu Tư không thực hiện đầu tư bốn (04) kỳ trong thời gian đã đăng ký với Công Ty Quản Lý Quỹ.

- **Giá dịch vụ áp dụng cho chương trình SIP**

- Nhà Đầu Tư đăng ký tham gia chương trình đầu tư định kỳ có thể được giảm giá 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.
- Giá Dịch Vụ Mua Lại Chứng Chỉ Quỹ sở hữu theo chương trình đầu tư định kỳ được quy định tại Điều 6.1 Bản Cáo Bạch tóm tắt này và cụ thể trên website của Công Ty Quản Lý Quỹ.

6. CÁC KHOẢN THUẾ VÀ CHI PHÍ HAY GIÁ DỊCH VỤ

6.1 Các loại phí 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 áp dụng cho lệnh mua được VCAM ấn định và công bố tại từng thời kỳ trên trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ và các Đại Lý Phân Phối để Nhà Đầu Tư nắm bắt được thông tin nhưng tối đa 5% (năm phần trăm) 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 cho tất cả các chương trình được VCAM ấn định và công bố tại từng thời kỳ trên trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ và các Đại Lý Phân Phối để Nhà Đầu Tư nắm bắt được thông tin nhưng tối đa 3% (ba phần trăm) giá trị của lệnh bán.
- **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 tại từng thời kỳ trên trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ và các Đại Lý Phân Phối để Nhà Đầu Tư nắm bắt được thông tin nhưng tối đa 3% (ba phần trăm) giá trị thực hiện chuyển đổi.
- Công Ty Quản Lý Quỹ có thể điều chỉnh tăng hoặc giảm các mức Giá Dịch Vụ Phát Hành và Giá Dịch Vụ Mua Lại. Giá Dịch Vụ Phát Hành tối đa không được vượt quá năm phần trăm (5%) giá trị giao dịch. Giá Dịch Vụ Mua Lại tối đa không được vượt quá ba phần trăm (3%) giá trị giao dịch. Thời điểm áp dụng mức giá dịch vụ mới tăng sớm nhất là ba mươi (30) ngày kể từ ngày Công Ty Quản Lý Quỹ công bố về các mức giá dịch vụ mới trên trang thông tin điện tử của công ty.

6.2 Các loại phí hay giá dịch vụ Quỹ Trả

- **Giá dịch vụ quản lý tài sản trả cho Công Ty Quản Lý Quỹ**
Giá Dịch Vụ Quản Lý Quỹ là 1,20% (một phẩy hai phần trăm) một năm tính trên tổng Giá Trị Tài Sản Ròng của Quỹ vào Ngày Định Giá 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 được tính theo công thức như sau:

*Giá Dịch Vụ Quản Lý Quỹ = 1,2% * 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)*

- **Phí hay giá dịch vụ lưu ký**
Phí hay giá dịch vụ lưu ký là 0,06% Giá Trị Tài Sản Ròng một năm tính trên tổng Giá Trị Tài Sản Ròng của Quỹ vào Ngày Định Giá và được trả cho Ngân Hàng Giám Sát 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 phí hay giá dịch vụ tối thiểu là: 20.000.000 đồng/quỹ/tháng.

Phí hay giá dịch vụ lưu ký tối đa được tính theo công thức như sau:

Phí hay giá dịch vụ lưu ký = 0,06% * 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 quản trị và giám sát

Giá dịch vụ quản trị và giám sát quỹ là 0,05% Giá Trị Tài Sản Ròng một năm tính trên tổng Giá Trị Tài Sản Ròng của vào Ngày Định Giá và được trả cho tổ chức cung cấp dịch vụ hàng tháng trong vòng mười (10) Ngày Làm Việc kể từ ngày cuối tháng để thực hiện dịch vụ quản trị quỹ cho Quỹ.

Giá dịch vụ dịch vụ quản trị quỹ tối đa được tính theo công thức như sau:

Giá dịch vụ quản trị quỹ = 0.03% * 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). Mức giá dịch vụ tối thiểu là 15.000.000 đồng/tháng

Giá dịch vụ giám sát quỹ = 0.02% * 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). Mức giá dịch vụ tối thiểu là: 5.000.000 đồng/quỹ/tháng.

Ghi chú đối với phí hay giá dịch vụ lưu ký, quản trị và giám sát:

Biểu phí 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.

– Giá dịch vụ đại lý chuyển nhượng

Giá dịch vụ đại lý chuyển nhượng là mức giá dịch vụ do Quỹ VCAMBF chi trả cho Tổ chức cung cấp dịch vụ Đại lý chuyển nhượng cho Quỹ. Giá dịch vụ đại lý chuyển nhượng bao gồm:

- Giá dịch vụ duy trì dịch vụ đại lý chuyên nhượng được trả hàng tháng;
 - Giá dịch vụ lập danh sách thực hiện quyền là 1 triệu đồng/lần lập danh sách thực hiện quyền. Mức giá dịch vụ và phương pháp thanh toán giá dịch vụ được quy định cụ thể trong Hợp đồng giữa Công ty quản lý quỹ và Tổ chức cung cấp dịch vụ Đại lý chuyển nhượng. Mức giá này có thể thay đổi theo từng thời điểm và sẽ được thông báo tới Nhà Đầu Tư. Các loại giá dịch vụ trên đều chưa bao gồm thuế GTGT (nếu có) theo quy định của pháp luật.
- Chi phí kiểm toán trả cho tổ chức kiểm toán.
- Chi phí trả cho tổ chức định giá độc lập để định giá tài sản của Quỹ.
- Chi phí dịch vụ tư vấn pháp lý, dịch vụ báo giá và các dịch vụ hợp lý khác, thù lao trả cho Ban Đại Diện Quỹ.
- Chi phí dự thảo, in ấn, gửi Bản Cáo Bạch, Bản Cáo Bạch tóm tắt, báo cáo tài chính, xác nhận giao dịch, sao kê tài khoản và các tài liệu khác cho Nhà Đầu Tư; chi phí công bố thông tin của quỹ; chi phí tổ chức họp Đại Hội Nhà Đầu Tư, Ban Đại Diện Quỹ.
- Chi phí liên quan đến thực hiện các giao dịch tài sản của Quỹ.
- Các chi phí hợp lý, hợp lệ khác.

6.3 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.

7. 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 hoặc có đủ năng lực tài chính để hoàn thành nghĩa vụ thuế và các nghĩa vụ tài chính khác theo quy định của pháp luật; 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 Đơn vị 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.

8. NHỮNG RỦI RO KHI ĐẦU TƯ VÀO QUỸ VCAMBF

Sau đây là một số rủi ro cơ bản khi đầu tư vào Quỹ VCAMBF mà Nhà Đầu Tư cần lưu ý:

Rủi ro thị trường:

Rủi ro này không thể hạn chế bằng việc đa dạng hóa danh mục đầu tư và mang tính hệ thống, nằm ngoài khả năng kiểm soát của Công Ty Quản Lý Quỹ. Rủi ro này xuất phát từ những biến động chung của toàn nền kinh tế, chính trị xã hội, ảnh hưởng đến tất cả các ngành nghề kinh tế, từ đó gây ra sự biến động của toàn thị trường chứng khoán, không loại trừ bất kỳ công cụ đầu tư nào.

Rủi ro lãi suất:

Rủi ro lãi suất là loại rủi ro xuất hiện khi có sự thay đổi của lãi suất thị trường hoặc những yếu tố có liên quan đến lãi suất, xuất phát từ cung cầu tiền tệ cùng nhiều yếu tố vĩ mô khác, dẫn đến nguy cơ biến động định giá của trái phiếu, các công cụ nợ; cũng như ảnh hưởng gián tiếp đến giá các cổ phiếu đang được Quỹ nắm giữ. Sự thay đổi về lãi suất kỳ vọng làm ảnh hưởng đến giá trị của các khoản đầu tư, qua đó làm thay đổi Giá Trị Tài Sản Ròng của Quỹ.

Rủi ro lạm phát:

Một điều lý tưởng trong hoạt động của Quỹ đầu tư là đem lại lợi nhuận vượt quá tỷ lệ lạm phát của nền kinh tế. Tỷ lệ lạm phát tăng cao làm giá trị đồng tiền suy giảm cũng như giá trị của các khoản đầu tư suy giảm. Lạm phát tăng, làm tăng lợi suất trái phiếu, dẫn tới giá trái phiếu giảm thấp hơn; trong khi đó, hoạt động huy động vốn của doanh nghiệp sẽ chịu chi phí lãi vay cao hơn khiến lợi nhuận sụt giảm phần nào. Do đó rủi ro lạm phát có thể dẫn đến lợi nhuận của Quỹ thu được thấp hơn so với tỷ lệ lạm phát ở thời điểm đó.

Rủi ro thiếu tính thanh khoản:

Rủi ro thanh khoản hàm ý mức độ dễ dàng hay khó khăn khi mua hoặc bán lại Chứng Chỉ Quỹ. Quỹ đầu tư dạng mở có ưu điểm lớn về thanh khoản so với Quỹ đóng là Chứng Chỉ Quỹ dạng mở được giao dịch không ít hơn hai (02) lần trong một tháng. Tuy nhiên, số lượng mà Quỹ có thể mua lại vào ngày giao dịch vẫn bị một số hạn chế theo quy định của pháp luật để đảm bảo hoạt động ổn định của Quỹ.

Rủi ro biến động thị trường:

Rủi ro biến động giá thị trường xảy ra khi giá trị của các công cụ tài chính sụt giảm do các chỉ số thị trường thay đổi và giá trị của từng loại chứng khoán thay đổi. Sự sụt giảm của các chỉ số trên thị trường sẽ làm giảm giá trị các khoản đầu tư của Quỹ. Tuy nhiên, các loại cổ phiếu mà Quỹ nắm giữ phải đảm bảo các chỉ số cơ bản nằm trong giới hạn an toàn nên mức độ giảm giá cũng ít hơn so với các hàng hóa khác.

Rủi ro tín dụng:

Rủi ro tín dụng có thể xảy ra với các khoản đầu tư vào trái phiếu và các công cụ nợ khác. Rủi ro này thường phát sinh khi các bên phát hành công cụ nợ mất khả năng thanh toán các nghĩa vụ nợ (nợ lãi, nợ gốc và các khoản nợ khác) đối với các khoản mà Quỹ đầu tư vào. VCAMBF là quỹ đầu tư tập trung vào các công cụ nợ, do đó rủi ro này được Công Ty Quản Lý Quỹ đặc biệt chú trọng và có thể giảm thiểu bằng việc phân tích toàn diện trước khi quyết định đầu tư cũng như lựa chọn các công cụ nợ có bảo lãnh thanh toán của Chính Phủ, Bộ Tài Chính hoặc các Ngân hàng thương mại lớn.

Rủi ro pháp lý:

Thị trường chứng khoán Việt Nam chỉ mới chính thức đi vào hoạt động từ năm 2000 và khung pháp lý về chứng khoán và thị trường chứng khoán còn đang trong quá trình hoàn thiện. Bên cạnh đó, nền kinh tế Việt Nam vẫn đang trong quá trình hội nhập với nền kinh tế thế giới. Những sự thay đổi về khung pháp lý trong thời gian hoạt động của Công ty là không thể tránh khỏi và có thể ảnh hưởng tới hiệu quả hoạt động của Quỹ.

Tuy nhiên, việc Luật Chứng khoán, các Nghị định hướng dẫn Luật Chứng khoán, và các quy định pháp lý liên quan khác sẽ tạo dựng một khung pháp lý ổn định và hoàn thiện hơn cho hoạt động kinh doanh chứng khoán, Quỹ đầu tư và quản lý Quỹ.

Đồng thời, rủi ro pháp lý của Quỹ cũng sẽ được giảm thiểu do Quỹ dự kiến sẽ thuê các công ty luật có uy tín để tư vấn pháp lý cho các hoạt động của Quỹ.

Rủi ro tín nhiệm:

Mức độ rủi ro tín nhiệm của trái phiếu được đánh giá dựa trên các yếu tố kinh tế và khả năng hoàn trả lãi và gốc trái phiếu của nhà phát hành. Rủi ro tín nhiệm được thể hiện qua hệ số tín nhiệm, hệ số tín nhiệm do các công ty đánh giá tín nhiệm ấn định. Hệ số tín nhiệm càng cao thì trái phiếu được coi là càng an toàn.

Rủi ro hạn chế đầu tư:

Theo quy định của pháp luật, đối với đầu tư vào cổ phiếu, Quỹ mở chỉ được phép đầu tư vào các cổ phiếu niêm yết, đăng ký giao dịch và cổ phiếu chuẩn bị niêm yết, đăng ký giao dịch. Do đó, sự chậm trễ trong quá trình cổ phần hóa, niêm yết sẽ giảm tính đa dạng hóa, hạn chế cơ hội tiếp cận giá tốt cũng như cơ hội đầu tư vào các doanh nghiệp tốt. Trong khi đó, thị trường trái phiếu Việt Nam vẫn còn hạn chế đối tượng phát hành, tần suất phát hành cũng như tính đa dạng và kỳ hạn sản phẩm. Do đó, Công ty Quản Lý Quỹ sẽ gặp khó khăn trong việc lựa chọn tài sản và đa dạng hóa danh mục theo chiến lược đã xác định.

Rủi ro thiếu các công cụ phòng ngừa rủi ro:

Theo quy định của pháp luật, đối với đầu tư vào cổ phiếu, Quỹ mở chỉ được phép đầu tư vào các cổ phiếu niêm yết, đăng ký giao dịch và cổ phiếu chuẩn bị niêm yết, đăng ký giao dịch. Do đó, sự chậm trễ trong quá trình cổ phần hóa, niêm yết sẽ giảm tính đa dạng hóa, hạn chế cơ hội tiếp cận giá tốt cũng như cơ hội đầu tư vào các doanh nghiệp tốt. Trong khi đó, thị trường trái phiếu Việt Nam vẫn còn hạn chế đối tượng phát hành, tần suất phát hành cũng như tính đa dạng và kỳ hạn sản phẩm. Do đó, Công ty Quản Lý Quỹ sẽ gặp khó khăn trong việc lựa chọn tài sản và đa dạng hóa danh mục theo chiến lược đã xác định.

Rủi ro xung đột lợi ích

Công Ty Quản Lý Quỹ cũng 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. Danh mục các yếu tố rủi ro nêu trên không phải là bảng liệt kê hay giải thích đầy đủ về các rủi ro liên quan đến việc đầu tư vào Quỹ. Các Nhà Đầu Tư tiềm năng cần cân nhắc kỹ hoặc tham khảo ý kiến của các nhà tư vấn trước khi quyết định đầu tư vào Quỹ.

9. CHẾ ĐỘ CÔNG BỐ THÔNG TIN

Việc công bố thông tin thực hiện thông qua một trong các phương tiện thông tin đại chúng dưới đây:

- Trên các ấn phẩm, trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ, Đại Lý Phân Phối; hoặc
- Các phương tiện thông tin đại chúng khác phù hợp với quy định của pháp luật.

Công Ty Quản Lý Quỹ phải công bố hoặc cung cấp cho Nhà Đầu Tư các tài liệu Quỹ, gồm bản cáo bạch, các báo cáo tài chính, báo cáo hoạt động, và các báo cáo khác bán niên và hàng năm khác theo quy định của pháp luật. Các tài liệu này được cung cấp miễn phí cho Nhà Đầu Tư trên trang thông tin điện tử (website) Công Ty Quản Lý Quỹ. Thời hạn công bố không muộn quá ba mươi (30) ngày, kể từ ngày kết thúc nửa năm tài chính; và không muộn quá chín mươi (90) ngày, kể từ ngày kết thúc năm tài chính. Nhà Đầu Tư có thể từ chối tiếp nhận các tài liệu quy định trên.

10. THÔNG TIN KHÁC

Thông tin về giá trị tài sản ròng trên một chứng chỉ Quỹ được đăng tải đầy đủ trên trang thông tin điện tử (Website) của VCAM tại địa chỉ www.vietcapital.com.vn