

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 đăng ký chào bán chứng chỉ quỹ này đã thực hiện theo các quy định của pháp luật liên quan, không hàm ý bảo đảm về nội dung của Bản Cáo Bạch cũng như mục tiêu, chiến lược đầu tư của Quỹ.

BẢN CÁO BẠCH TÓM TẮT

QUỸ ĐẦU TƯ CHỦ ĐỘNG VND (VNDAF)

1. Tên của Quỹ: **QUỸ ĐẦU TƯ CHỦ ĐỘNG VND (VNDAF)**

Số Giấy phép: 30/GCN-UBCK do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 12/01/2018

2. Loại hình: **Quỹ mở**

3. Ngày đăng ký Bản cáo bạch với Ủy ban Chứng khoán Nhà nước: .../.../2026

4. Thời hạn hiệu lực của Bản Cáo bạch: kể từ ngày .../.../2026

5. 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 tháng 11 năm 2019 và các văn bản hướng dẫn thi hành.

6. Người phụ trách công bố thông tin:

Bà Nguyễn Thị Thúy Lan - Chức vụ: Kế toán trưởng

- Địa chỉ: Công ty TNHH Quản lý Quỹ đầu tư IPA Partner
- Số 1 Nguyễn Thượng Hiền, Phường Hai Bà Trưng, Hà Nội
- Điện thoại: 024 73056 188
- Website: www.ipaam.com.vn

7. Nơi cung cấp Bản cáo bạch:

Công ty TNHH Quản lý Quỹ đầu tư IPA Partner (IPA PARTNER)

- Trụ sở chính: Số 1 Nguyễn Thượng Hiền, Phường Hai Bà Trưng, Hà Nội
- Điện thoại: 024 73056 188
- Website: www.ipaam.com.vn

Các Đại lý phân phối theo quy định tại Bản Cáo bạch.

MỤC LỤC

I. THÔNG TIN CHUNG VỀ QUỸ:	3
II. THÔNG TIN VỀ CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ, BAN ĐẠI DIỆN QUỸ VÀ CÁC TỔ CHỨC CUNG CẤP DỊCH VỤ	4
1. Các thông tin chung về Công Ty Quản Lý Quỹ.....	4
2. Ban Đại Diện Quỹ.....	5
3. Các tổ chức cung cấp dịch vụ	5
III. KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ CỦA QUỸ	8
1. Thông tin về danh mục đầu tư và giá trị tài sản ròng của Quỹ	8
2. Chỉ tiêu về lợi nhuận của Quỹ.....	9
IV. GIAO DỊCH CHỨNG CHỈ QUỸ	9
1. Phát hành chứng chỉ quỹ lần đầu (IPO)	9
2. Giao dịch chứng chỉ quỹ các lần tiếp theo (sau IPO).....	9
3. Chương trình Đầu Tư Định Kỳ	13
4. Thực hiện một phần giao dịch, tạm dừng giao dịch Chứng Chỉ Quỹ	15
V. CÁC LOẠI GIÁ DỊCH VỤ VÀ THUẾ	15
1. Các loại giá dịch vụ do Nhà Đầu Tư trả.....	15
2. Các loại giá dịch vụ do Quỹ trả.....	17
3. Chính sách thuế.....	19
VI. PHÂN PHỐI LỢI NHUẬN	20
VII. CÁC RỦI RO KHI ĐẦU TƯ VÀO QUỸ	21
VIII. CÔNG BỐ THÔNG TIN	23
IX. ĐỊA CHỈ LIÊN LẠC GIẢI ĐÁP THẮC MẮC CHO CÁC NHÀ ĐẦU TƯ.....	23

I. THÔNG TIN CHUNG VỀ QUỸ:

Tên quỹ	Tên tiếng Việt: QUỸ ĐẦU TƯ CHỦ ĐỘNG VND Tên viết tắt: VNDAF Tên tiếng Anh: VND ACTIVE FUND
Loại hình	Quỹ mở
Địa chỉ liên hệ	Công Ty TNHH Quản Lý Quỹ Đầu Tư IPA Partner Số 01 Nguyễn Thượng Hiền, Phường Hai Bà Trưng, Thành phố Hà Nội Điện thoại: 024 7305 6188
Mục tiêu đầu tư	Quỹ hướng đến việc tối đa hóa giá trị danh mục đầu tư, tối ưu hóa lợi nhuận cho Nhà đầu tư đồng thời tuân thủ kỷ luật đầu tư quy định tại Điều lệ Quỹ. Trong điều kiện thị trường chứng khoán có những biến động khó lường, Quỹ xác định đầu tư vào những cổ phiếu niêm yết có yếu tố cơ bản thuận lợi, những công ty có sự tăng trưởng lợi nhuận và doanh thu nổi bật, kết hợp với sự cải thiện giao dịch trong thanh khoản và diễn biến giá.
Chiến lược, chính sách đầu tư	Chiến lược đầu tư của Quỹ được xây dựng dựa trên sự kết hợp giữa yếu tố cơ bản và lựa chọn thời điểm phân bổ tỷ trọng cổ phiếu trong quá trình đầu tư. Thay cho việc đầu tư dàn trải vào một danh mục quá đa dạng các mã chứng khoán, Quỹ tập trung vào một danh mục bao gồm số lượng vừa phải các cổ phiếu đạt tiêu chí đầu tư. Quỹ hạn chế giải ngân, giảm tỷ trọng trong giai đoạn dự báo thị trường chung giảm điểm hoặc dùng các công cụ phái sinh hỗ trợ, và sẽ tích cực phân bổ trở lại khi kỳ vọng thị trường phục hồi. Yếu tố chủ đạo giúp Quỹ có kỳ vọng lợi nhuận tốt hơn thị trường sẽ là việc lựa chọn được cổ phiếu của công ty có tiềm năng tăng trưởng hoạt động kinh doanh tốt, định giá hấp dẫn kết hợp với việc phản ứng linh hoạt, điều chỉnh tỷ trọng đầu tư trong giai đoạn thị trường biến động mạnh. Lĩnh vực, ngành nghề đầu tư: Quỹ đầu tư vào các lĩnh vực, ngành nghề pháp luật không cấm.
Tính chất và thời	Quỹ VNDAF là quỹ đầu tư đại chúng dạng mở, tổ chức và hoạt động

gian hoạt động theo pháp luật hiện hành của Việt Nam. Quỹ có trách nhiệm phát hành và mua lại chứng chỉ quỹ đã phát hành theo yêu cầu của Nhà Đầu Tư vào ngày giao dịch. Quỹ không giới hạn thời hạn hoạt động.

Đối tượng chào bán Nhà đầu tư cá nhân, pháp nhân trong và ngoài nước

II. THÔNG TIN VỀ CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ, BAN ĐẠI DIỆN QUỸ VÀ CÁC TỔ CHỨC CUNG CẤP DỊCH VỤ

1. Các thông tin chung về Công Ty Quản Lý Quỹ

Tên công ty: Công Ty TNHH Quản Lý Quỹ Đầu Tư IPA Partner

Tên tiếng Anh: IPA Partner Investment Fund Management Limited Company

Tên viết tắt: IPA PARTNER

Giấy Phép Thành Lập và Hoạt Động: Số 30/UBCK-GP do UBCKNN cấp ngày 04/03/2008

Trụ sở chính: Số 01 Nguyễn Thượng Hiền, Phường Hai Bà Trưng, Thành phố Hà Nội

Điện thoại: 024 7305 6188

Website: www.ipaam.com.vn

Vốn điều lệ: 100.000.000.000 đồng (một trăm tỷ đồng)

Chủ tịch kiêm Tổng giám đốc Công ty: Bà Phạm Minh Hương. Hiện bà đang nắm giữ chức vụ Chủ tịch Hội đồng quản trị Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT và Chủ tịch Hội đồng quản trị Tổng Công ty cổ phần Bảo hiểm Bưu điện.

IPA PARTNER được thành lập từ năm 2008, là công ty con 100% sở hữu thuộc Công ty cổ phần Tập đoàn đầu tư IPA (“Tập đoàn I.P.A)

IPA PARTNER cung cấp các dịch vụ quản lý quỹ, quản lý danh mục đầu tư và tư vấn đầu tư chứng khoán cho các nhà đầu tư cá nhân và tổ chức. IPA PARTNER hiện đang cung cấp dịch vụ quản lý quỹ cho 03 quỹ mở gồm Quỹ Đầu tư Chủ động VND (VNDAF), Quỹ Đầu tư Trái phiếu VND (VNDBF), Quỹ Đầu tư Trái phiếu linh hoạt VND (VNDCF); 01 quỹ hoán đổi danh mục là Quỹ ETF IPA PARTNER VN100, 01 quỹ thành viên là Quỹ Đầu tư

Thành viên IPA (IPAMF) và dịch vụ quản lý danh mục đầu tư cho các nhà đầu tư cá nhân và tổ chức.

2. Ban Đại Diện Quỹ

Ban đại diện quỹ gồm 3 thành viên đều là thành viên độc lập như sau:

Ông Nguyễn Văn Tịnh – Thành viên độc lập, Chủ tịch Ban đại diện quỹ

Ông Nguyễn Văn Tịnh có nhiều năm kinh nghiệm làm việc trong lĩnh vực tài chính đầu tư chứng khoán. Hiện tại ông Nguyễn Văn Tịnh đang là Chuyên gia Quản lý danh mục đầu tư tại Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT.

Ông có bằng CFA level 2 và chứng chỉ hành nghề quản lý quỹ số 003153/QLQ do UBCKNN cấp ngày 18/12/2025.

Bà Nguyễn Thị Thanh Thảo – Thành viên độc lập Ban đại diện quỹ

Bà Nguyễn Thị Thanh Thảo có nhiều năm kinh nghiệm làm việc trong lĩnh vực pháp luật chứng khoán. Hiện tại bà Nguyễn Thị Thanh Thảo đang là Chuyên viên pháp chế tại Công ty TNHH Tư vấn quản trị IPA và Thành viên Hội đồng quản trị Công ty Cổ phần Cơ khí ngành in.

Bà Nguyễn Thị Thanh Thảo tốt nghiệp Cử nhân ngành Luật kinh tế tại Trường Đại học Luật Hà Nội.

Bà Nguyễn Thị Phượng – Thành viên độc lập Ban đại diện quỹ

Bà Nguyễn Thị Phượng có nhiều năm kinh nghiệm làm việc trong lĩnh vực kế toán. Hiện tại bà Nguyễn Thị Phượng đang là Chuyên viên Vận hành Tự doanh tại Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT.

Bà Nguyễn Thị Phượng tốt nghiệp Cử nhân ngành Kế toán tại Trường Đại học Kinh tế Quốc dân.

3. Các tổ chức cung cấp dịch vụ

Ngân hàng lưu ký, giám sát Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam - Chi nhánh Hà Thành (BIDV Hà Thành)

- Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động chi nhánh số: 0100150619-073 do sở Kế hoạch và Đầu tư TP Hà Nội cấp ngày 12/09/2003, sửa đổi lần thứ 12 ngày 16/6/2020.
- Giấy phép hoạt động lưu ký chứng khoán số: 510/QĐ-ĐKHĐLK ngày 1/8/2006 do UBCKNN cấp.
- Trụ sở chính: Số 74, Phố Thợ Nhuộm, Phường Cửa Nam, TP Hà Nội, Việt Nam
- Điện thoại: 024 3941 1840
- Fax: 024 3941 1847
- Website: **www.bidv.com.vn**

Công ty kiểm toán Công Ty Quản Lý Quỹ IPA Partner sẽ đề xuất với Đại Hội Nhà Đầu Tư công ty kiểm toán cho Quỹ, nhằm đảm bảo tính chính xác của các số liệu báo cáo cho Nhà Đầu Tư trong năm tài chính. 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.

Đại lý phân phối chứng chỉ quỹ Công ty Cổ Phần Chứng Khoán VNDIRECT (VNDIRECT)

- Giấy phép hoạt động: 22/UBCK-GPHĐKD do UBCKNN cấp ngày 16/11/2006.
- Trụ sở chính: Số 1 Nguyễn Thượng Hiền, Phường Hai Bà Trưng, Hà Nội
Điện thoại: 024 3972 4568
- Chi nhánh Hồ chí Minh: Tòa nhà The 90th Pasteur, số 90 Pasteur, Phường Sài Gòn, TP Hồ Chí Minh
Điện thoại: 028 3914 6925; Fax: 028 3914 6924
- Website: www.vndirect.com.vn

Công ty Cổ Phần Fincorp

- Giấy phép hoạt động: 01/GCN-UBCK do UBCKNN cấp ngày 02/04/2018
-

- Địa điểm phân phối chứng chỉ quỹ:
- Trụ sở chính: 176/1 - 176/3 Nguyễn Văn Thương, Phường Thạnh Mỹ Tây, Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam.
- Điện thoại: 028 3636 1079
- Website: <https://fmarket.vn>

Công Ty TNHH Quản Lý Quỹ Đầu Tư IPA Partner

- Giấy phép hoạt động: 30/UBCK-GP do UBCKNN cấp ngày 04/03/2008
- Trụ sở chính: số 1 Nguyễn Thượng Hiền, Phường Hai Bà Trưng, Hà Nội
- Điện thoại: 024 7305 6188
- Website: www.ipaam.com.vn

Công ty Cổ Phần Chứng khoán Finhay (FHSC)

- Giấy phép hoạt động: 50/UBCK-GPHĐKD do UBCKNN cấp ngày 29/12/2006
- Trụ sở chính: Phòng 702, Tòa nhà Capital Building, Số 58 phố Kim Mã, Phường Ngọc Hà, Hà Nội.
- Điện thoại: 024 7777 8996
- Website: www.fhsc.com.vn

Tổ chức được ủy quyền cho dịch vụ đại lý chuyển nhượng

Tổng Công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam (VSDC)

- Địa chỉ trụ sở chính: 112 Hoàng Quốc Việt, Phường Nghĩa Đô, Hà Nội.
- Quyết định thành lập số 26/2022/QĐ-TTg ngày 16/12/2022 của Thủ tướng Chính phủ.

Tổ chức được ủy quyền cung cấp dịch vụ quản trị quỹ

Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam - Chi nhánh Hà Thành (BIDV Hà Thành)

- Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động chi nhánh số: 0100150619-073 do sở Kế hoạch và Đầu tư TP Hà Nội cấp ngày 12/09/2003, sửa đổi lần thứ 12 ngày 16/6/2020.
- Giấy phép hoạt động lưu ký chứng khoán số 510/QĐ-

HĐLKCK do UBCKNN cấp ngày 1/08/2006.

- Trụ sở chính: Số 74, Phố Thợ Nhuộm, Phường Cửa Nam, Hà Nội.
- Điện thoại: 024 3941 1840; Fax: 024 3941 1847
- Website: www.bidv.com.vn

III. KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ CỦA QUỸ

1. Thông tin về danh mục đầu tư và giá trị tài sản ròng của Quỹ

Đơn vị: đồng

STT	Chỉ tiêu	Số cuối kỳ tại	Số cuối kỳ tại	Số cuối kỳ tại
		31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
I	Danh mục đầu tư			
1	Tiền và các khoản tương đương tiền	76.700.595.307	37.448.379.334	38.385.146.999
2	Các khoản đầu tư	188.684.688.650	220.623.105.050	196.735.171.600
3	Cổ tức, trái tức được nhận	444.870.548	2.807.134.000	5.195.334.000
4	Lãi được nhận	867.183.791	3.344.180.698	5.580.168.550
5	Tổng nợ	264.962.970.714	257.534.437.686	234.735.484.049
II	Tài sản ròng của Quỹ	14.239.646,04	16.068.637,62	16.720.356,13
1	Số lượng Chứng chỉ quỹ đang lưu hành	18.607,41	16.027,14	14.038,90
2	Giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ	19.064,58	16.550,35	15.393,29
III	Giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ cao nhất trong kỳ	13.546,45	14.015,67	12.625,36

IV	Giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ thấp nhất trong kỳ	38.798.703.841	33.238.528.005	23.807.749.313
V	Tổng lợi nhuận của Quỹ	2,93%	2,31%	4,21%
VI	Tỷ lệ chi phí hoạt động của quỹ trong kỳ	327,59%	137,88%	714,28%
VII	Tốc độ vòng quay danh mục trong kỳ	76.700.595.307	37.448.379.334	38.385.146.999

2. Chỉ tiêu về lợi nhuận của Quỹ

Đơn vị: đồng

Chỉ tiêu	12 tháng tính tới ngày báo cáo (01/01/2025 - 31/12/2025)	36 tháng tính tới ngày báo cáo (01/01/2023 - 31/12/2025)	60 tháng tính tới ngày báo cáo (01/01/2021 - 31/12/2025)
Tổng lợi nhuận	38.798.703.841	31.948.327.053	17.353.524.248

Lưu ý: Kết quả hoạt động đầu tư của Quỹ chỉ mang tính tham khảo, việc đầu tư vào Quỹ không hàm ý bảo đảm khả năng sinh lời hoặc bảo đảm khả năng thu hồi vốn.

IV. GIAO DỊCH CHỨNG CHỈ QUỸ

1. Phát hành chứng chỉ quỹ lần đầu (IPO)

Quỹ đã được Ủy Ban Chứng Khoán Nhà Nước cấp Giấy chứng nhận đăng ký chào bán chứng chỉ quỹ đầu tư chứng khoán ra công chúng số 75/GCN-UBCK ngày 08/11/2017. Quỹ đã đáp ứng các điều kiện lập Quỹ theo yêu cầu của pháp luật và đã được Ủy Ban Chứng Khoán Nhà Nước cấp Giấy chứng nhận đăng ký lập Quỹ đại chúng số 30/GCN-UBCK vào ngày 12/01/2018.

2. Giao dịch chứng chỉ quỹ các lần tiếp theo (sau IPO)

Ngày giao dịch (Ngày T)	- Chứng chỉ Quỹ VNDAF được giao dịch các ngày từ thứ Hai đến thứ Sáu hàng tuần - Trong trường hợp ngày giao dịch rơi vào ngày nghỉ lễ thì giao dịch sẽ được thực hiện vào ngày làm việc gần nhất sau đó trừ khi Công Ty
----------------------------	--

	Quản Lý Quỹ có thông báo khác
Phương thức giao dịch	- Nhà Đầu Tư đặt lệnh giao dịch Chứng Chỉ Quỹ tại các Điểm Nhận Lệnh của Đại Lý Phân Phối (lưu ý: Nhà Đầu Tư lần đầu giao dịch chứng chỉ quỹ VNDAF phải mở tài khoản giao dịch chứng chỉ quỹ mở và cung cấp các thông tin nhận biết Nhà Đầu Tư theo yêu cầu của Đại Lý Phân Phối). - Nhà Đầu Tư có thể đặt lệnh tại Đại Lý Phân Phối, tuy nhiên cần mở tài khoản giao dịch tại mỗi Đại Lý Phân Phối mà Nhà Đầu Tư muốn thực hiện giao dịch. Các tài khoản của Nhà Đầu Tư tại các Đại Lý Phân Phối khác nhau được quản lý độc lập. Nhà Đầu Tư có thể nộp các phiếu lệnh giao dịch chứng chỉ quỹ cho tài khoản mở tại một Đại Lý Phân Phối tại bất kỳ Điểm Nhận Lệnh nào của Đại Lý Phân Phối đó. - Ủy quyền giao dịch: Nhà Đầu Tư có thể ủy quyền cho cá nhân khác thực hiện giao dịch Chứng Chỉ Quỹ, và phải điền thông tin người được ủy quyền vào “Giấy Đăng Ký Mở Tài Khoản Giao Dịch Chứng Chỉ Quỹ Mở”. Người được ủy quyền sẽ không được thay đổi cho đến khi Nhà Đầu Tư đăng ký lại người được ủy quyền tại Đại Lý Phân Phối.
Thời điểm đóng sổ lệnh	14h45 ngày làm việc gần nhất trước Ngày giao dịch Chứng Chỉ Quỹ (Ngày (T-1))
Giá phát hành	Giá Trị Tài Sản Ròng trên 1 Đơn Vị Quỹ tính tại Ngày Giao Dịch Chứng Chỉ Quỹ cộng với Giá dịch vụ Phát Hành
Giá mua lại	Giá Trị Tài Sản Ròng trên 1 Đơn Vị Quỹ tính tại Ngày Giao Dịch Chứng Chỉ Quỹ trừ Giá dịch vụ Mua Lại
Thời hạn xác nhận giao dịch	Trong vòng một (03) ngày làm việc kể từ Ngày Giao Dịch Chứng Chỉ Quỹ, Đại Lý Chuyển Nhượng của Quỹ sẽ cập nhật đầy đủ thông tin về sở hữu sau giao dịch của Nhà Đầu Tư vào sổ chính và Nhà Đầu Tư sẽ nhận được bản xác nhận giao dịch.
Thời hạn thanh toán tiền bán chứng chỉ	Trong vòng ba (03) ngày làm việc kể từ Ngày Giao Dịch Chứng Chỉ Quỹ, tiền bán Chứng Chỉ Quỹ sẽ được thanh toán trực tiếp vào tài

quỹ cho Nhà Đầu Tư	khoản ngân hàng của nhà đầu tư, đại lý ký danh đã đăng ký hoặc tài khoản ngân hàng do nhà đầu tư chỉ định hoặc tài khoản giao dịch chứng khoán của nhà đầu tư do nhà đầu tư chỉ định.
Hủy lệnh giao dịch	- 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 mà Nhà Đầu Tư đã đăng ký giao dịch. - 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 của 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.
Duy trì tài khoản giao dịch Chứng Chỉ Quỹ	Khi tài khoản giao dịch Chứng Chỉ Quỹ của Nhà Đầu Tư có số dư bằng không (0) và không phát sinh giao dịch nào trong vòng một (01) năm, Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ tự động khóa tài khoản của Nhà Đầu Tư. Khi có nhu cầu giao dịch trở lại, Nhà Đầu Tư có thể kích hoạt lại tài khoản và cập nhật những thông tin mới trên tài khoản cho Đại Lý Phân Phối.
Giao dịch mua chứng chỉ quỹ	
Lệnh mua tối thiểu	100.000 VNĐ (một trăm nghìn đồng)
Số lượng Chứng Chỉ Quỹ được phân phối	- Số lượng CCQ được phân phối = Số tiền đăng ký mua x (1- Giá dịch vụ phát hành (%)) / NAV một Đơn Vị Quỹ tại ngày giao dịch - Lệnh mua thành công của Nhà đầu tư sẽ được thông báo trong vòng ba (03) ngày làm việc sau Ngày Giao Dịch, số lượng Đơn Vị Quỹ sẽ được làm tròn xuống đến hai số thập phân sau dấu phẩy. Số Đơn Vị Quỹ lẻ sẽ không ảnh hưởng đến khả năng bán lại Đơn Vị Quỹ của Nhà đầu tư.
Giao dịch bán Chứng Chỉ Quỹ	
Lệnh bán tối thiểu	Không áp dụng
Số dư tài khoản tối thiểu	Không áp dụng
Số tiền Nhà Đầu Tư	- Giá trị bán = Số lượng CCQ được mua lại x NAV một Đơn Vị Quỹ

nhận được	tại Ngày Giao Dịch x (1- Giá dịch vụ mua lại (%)) - Số tiền Nhà Đầu Tư nhận được sẽ bằng Giá Trị Bán trừ đi phí ngân hàng và các khoản thuế theo quy định của pháp luật (nếu có) - Số tiền bán chứng chỉ quỹ sẽ làm tròn đến hàng đơn vị
Giao dịch chuyển đổi Chứng Chỉ Quỹ	
Nguyên tắc	- Nhà Đầu Tư có thể thực hiện lệnh chuyển đổi Chứng Chỉ Quỹ giữa các quỹ mở do Công Ty Quản Lý Quỹ IPA PARTNER quản lý. - Lệnh bán đối với Chứng Chỉ Quỹ bị chuyển đổi được thực hiện trước, sau đó mới thực hiện lệnh mua Chứng Chỉ Quỹ của quỹ mục tiêu. Các lệnh được thực hiện tại các Ngày Giao Dịch Chứng Chỉ Quỹ của các quỹ tương ứng. - Trong trường hợp chuyển đổi sẽ không áp dụng số lượng Chứng Chỉ Quỹ tối thiểu cho mỗi lệnh mua ở quỹ mục tiêu và số lượng Chứng Chỉ Quỹ tối thiểu để duy trì tài khoản ở quỹ mục tiêu. - Nhà Đầu Tư thanh toán giá dịch vụ chuyển đổi mà không phải thanh toán giá dịch vụ Phát Hành và giá dịch vụ Mua lại trên số lượng Chứng Chỉ Quỹ đăng ký chuyển đổi. Giá dịch vụ chuyển đổi được quy định tại mục V dưới đây. - Nhà Đầu Tư sẽ nhận được xác nhận giao dịch của lệnh chuyển đổi trong vòng một (01) ngày kể từ ngày giao dịch chứng chỉ quỹ của quỹ mục tiêu.
Các giao dịch chuyển nhượng phi thương mại (cho, biếu, tặng, thừa kế ...)	
Nguyên tắc	- Các giao dịch chuyển nhượng phi thương mại cho một tổ chức/cá nhân khác được thực hiện tại Đại Lý Phân Phối. - Nhà Đầu Tư điền đầy đủ các thông tin vào Giấy đăng ký và cung cấp đầy đủ các văn bản, hồ sơ cần thiết để hoàn tất thủ tục giao dịch chuyển nhượng phi thương mại theo quy định của pháp luật cho Đại Lý Phân Phối trước Thời Điểm Đóng Sở Lệnh của mỗi kỳ giao dịch. - Giá dịch vụ khi thực hiện giao dịch: xem mục V dưới đây. - Nhà Đầu Tư có trách nhiệm thanh toán các khoản chi phí phát sinh và thuế liên quan đến việc chuyển nhượng phi thương mại theo quy định

	của pháp luật.
Các trường hợp giao dịch không hợp lệ	
Giao dịch mua không hợp lệ	- Lệnh mua được gửi tới Đại Lý Phân Phối sau Thời Điểm Đóng Sổ Lệnh - Nhà Đầu tư/ người được ủy quyền hợp pháp thanh toán tiền mua Chứng Chỉ Quỹ nhưng không ghi Phiếu lệnh mua Chứng Chỉ Quỹ tại Đại Lý Phân Phối. - Đến 17:00 giờ ngày làm việc gần nhất trước Ngày Giao dịch Chứng Chỉ Quỹ (Ngày T-1), Quỹ không nhận được tiền thanh toán của Nhà Đầu tư. - Số tiền thanh toán mua thấp hơn số tiền mua tối thiểu theo quy định.
Giao dịch bán không hợp lệ	- Lệnh bán được gửi tới Đại Lý Phân Phối sau Thời Điểm Đóng Sổ Lệnh. - Số lượng Chứng Chỉ Quỹ đặt bán nhiều hơn số lượng Chứng Chỉ Quỹ đang sở hữu.

3. Chương trình Đầu Tư Định Kỳ

Chương Trình Đầu Tư Định Kỳ là chương trình đầu tư có hệ thống trong một khoảng thời gian, theo đó Nhà Đầu Tư sẽ thanh toán một khoản đầu tư nhất định định kỳ (ví dụ hàng tháng hoặc hàng quý) để mua Chứng Chỉ Quỹ. Chương Trình Đầu Tư Định Kỳ phổ biến ở các quốc gia có lĩnh vực quỹ mở phát triển và thu hút được sự tham gia của nhiều Nhà Đầu Tư do những lợi ích mà chương trình đầu tư này có thể mang lại cho Nhà Đầu Tư.

Yêu cầu của Chương Trình Đầu Tư Định Kỳ:

- **Thời gian tham gia tối thiểu:** mười hai (12) kỳ thanh toán liên tục.
- **Số tiền tối thiểu:** 100.000 (một trăm nghìn) đồng/tháng.

Sản phẩm không yêu cầu cố định số tiền tham gia qua các kỳ. Nhà Đầu Tư có thể tham gia số tiền bất kỳ lớn hơn hoặc bằng số tiền tham gia tối thiểu, số tiền này có thể thay đổi theo kỳ tham gia của Nhà Đầu Tư.

- **Tần suất tham gia:** Hàng tháng

- **Đăng ký tham gia:** Nhà Đầu Tư đăng ký tham gia vào Quỹ qua Chương Trình Đầu Tư Định Kỳ bằng cách điền thông tin vào phiếu “Thỏa thuận đầu tư định kỳ” theo mẫu và chuyển tới Đại Lý Phân Phối hoặc đặt lệnh tham gia vào Quỹ qua hình thức đầu tư định kỳ qua phương thức giao dịch điện tử.
- **Ngày đóng tiền Đầu Tư Định Kỳ Linh Hoạt:** là ngày Nhà Đầu Tư thanh toán tiền vào tài khoản của Quỹ tại Ngân Hàng Giám Sát. Ngày đóng tiền có thể là bất kỳ ngày làm việc nào trong tháng.
- **Ngày thực hiện giao dịch:** Giao dịch mua Chứng Chỉ Quỹ sẽ được thực hiện tại Ngày Giao Dịch Chứng Chỉ Quỹ gần nhất sau ngày Quỹ nhận được tiền giao dịch hợp lệ thanh toán mua SIP Linh Hoạt của Nhà Đầu Tư.
- **Số lệnh được khớp trong tháng:**
 - + Một (1) lệnh/tháng, khớp cho tổng số tiền mua trong một kỳ giao dịch mà Quỹ nhận được sớm nhất trong tháng.
 - + Đối với các lệnh chuyển tiền của Nhà Đầu Tư tiếp theo sau kỳ giao dịch đầu tiên được khớp lệnh trong tháng đó, Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ chỉ thị chuyển trả vào tài khoản đăng ký của Nhà Đầu Tư trong vòng năm (5) ngày làm việc kể từ Ngày Giao Dịch gần nhất của Quỹ trừ trường hợp số tiền này được đầu tư vào kỳ giao dịch tiếp theo theo yêu cầu của Nhà Đầu Tư gửi tới Công Ty Quản Lý Quỹ và được Công Ty Quản Lý Quỹ xác nhận giữ lại tiền. Trường hợp Công Ty Quản Lý Quỹ không đủ thông tin để xác định được người thụ hưởng của số tiền đã chuyển khoản của Quỹ, Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ chỉ thị chuyển trả Nhà Đầu Tư trong vòng năm (5) ngày làm việc kể từ khi Công Ty Quản Lý Quỹ có đủ bằng chứng để xác định được chính xác thông tin người thụ hưởng. Phí chuyển tiền sẽ được trừ vào số tiền hoàn trả này.
- **Chấm dứt Đầu Tư Định Kỳ:** Chương trình đầu tư định kỳ được coi là chấm dứt trong các trường hợp sau:
 - + Nhà Đầu Tư đề nghị chấm dứt tham gia Chương Trình Đầu Tư Định Kỳ.
 - + Nhà đầu tư không nộp tiền đúng cam kết về thời gian và/hoặc giá trị từ hai (02) lần trở lên kể từ ngày bắt đầu tham gia theo hình thức đầu tư này.
 - + Nhà Đầu Tư bán, chuyển đổi hoặc chuyển nhượng sang quỹ khác số Chứng Chỉ Quỹ đã mua theo hình thức đầu tư định kỳ trong vòng dưới 12 tháng kể từ ngày bắt đầu Chương Trình Đầu Tư Định Kỳ (SIP)

4. Thực hiện một phần giao dịch, tạm dừng giao dịch Chứng Chỉ Quỹ

Nhà Đầu Tư lưu ý lệnh bán/lệnh chuyển đổi có thể chỉ được thực hiện một phần trong một số trường hợp như quy định tại trong Bản Cáo Bạch. Đối với việc thực hiện một phần các lệnh bán/chuyển đổi Công Ty Quản Lý Quỹ áp dụng theo nguyên tắc cùng một tỷ lệ theo đó Phần giá trị được thực hiện sẽ được phân bổ cho tất cả các Nhà Đầu Tư đăng ký giao dịch tại một kỳ 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 bán chưa được thực hiện hết sẽ được ưu tiên thực hiện vào ngày giao dịch tiếp theo trước các lệnh đặt bán hoặc chuyển đổi mới.

Chứng Chỉ Quỹ cũng có thể bị tạm dừng giao dịch trong một hoặc nhiều Ngày Giao Dịch do các điều kiện vượt ngoài tầm kiểm soát của IPA PARTNER. Thời hạn tạm dừng giao dịch Chứng Chỉ Quỹ sẽ do Công Ty Quản Lý Quỹ thông báo cho Nhà Đầu Tư tùy vào tình hình thực tế nhưng không quá chín mươi (90) ngày, kể từ ngày tạm dừng giao dịch Chứng Chỉ Quỹ.

V. CÁC LOẠI GIÁ DỊCH VỤ VÀ THUẾ

1. Các loại giá dịch vụ do Nhà Đầu Tư trả

Giá dịch vụ Phát hành

- Giá dịch vụ phát hành là số tiền dịch vụ mà Nhà đầu tư phải trả khi mua Chứng Chỉ Quỹ và được tính theo tỷ lệ phần trăm tổng giá trị đăng lý mua Chứng Chỉ Quỹ. Giá dịch vụ phát hành có thể được thay đổi do Công Ty Quản Lý Quỹ quyết định và công bố bằng văn bản thông báo tại từng thời kỳ nhưng không quá 5% 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 mức giá dịch vụ mới trên trang thông tin điện tử của Công ty Quản Lý Quỹ.

Giá dịch vụ Mua lại:

- Giá dịch vụ mua lại là số tiền dịch vụ Nhà Đầu Tư phải trả khi bán một đơn vị Chứng chỉ quỹ cho Quỹ và được khấu trừ khi Quỹ thanh toán tiền bán Chứng Chỉ Quỹ cho Nhà Đầu tư. Giá dịch vụ mua lại có thể được thay đổi do Công Ty Quản Lý Quỹ quyết định và công

bổ bằng văn bản thông báo tại từng thời kỳ, nhưng không vượt quá không quá 3% giá trị bán được thực hiện.

- Thời điểm áp dụng mức giá dịch vụ mới tăng sớm nhất là ba mươi ngày (30) ngày kể từ ngày Công Ty Quản Lý Quỹ công bố về mức giá dịch vụ mới trên trang thông tin điện tử của Công ty Quản Lý Quỹ.
- Thời gian nắm giữ Chứng chỉ Quỹ được xác định theo nguyên tắc “mua trước bán trước” (FIFO).

Giá dịch vụ chuyển đổi:

- Giá dịch vụ chuyển đổi không vượt quá ba phần trăm (3%) giá trị chuyển đổi thực hiện được.
- 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 mức giá dịch vụ mới trên trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ.
- Các khoản thuế giao dịch, giá dịch vụ chuyển tiền ngân hàng (nếu có) sẽ được khấu trừ vào số tiền thu được từ lệnh bán trong lệnh Chuyển đổi. Thời gian nắm giữ Đơn vị Quỹ của quỹ mục tiêu sẽ được tính từ ngày lệnh Chuyển đổi quỹ được thực hiện.

Giá dịch vụ chuyển nhượng:

- Giá dịch vụ Chuyển Nhượng là 200.000 VNĐ/ một lần chuyển nhượng. Giá dịch vụ chuyển nhượng do bên chuyển nhượng thanh toán.
- Giá dịch vụ chuyển nhượng sẽ không áp dụng trong trường hợp Nhà Đầu tư thực hiện chuyển nhượng số Chứng Chỉ Quỹ từ tài khoản này sang tài khoản khác cùng đứng tên Nhà Đầu tư tại hai Đại Lý Phân Phối khác nhau.

Giá dịch vụ khi tham gia Chương Trình Đầu Tư Định Kỳ

Công Ty Quản Lý Quỹ công bố về mức giá dịch vụ mới trên trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ.

Việc thanh toán các khoản giá dịch vụ:

Các khoản giá dịch vụ nêu trên sẽ được trả cho Công Ty Quản Lý Quỹ và Đại Lý Phân Phối. Phần thanh toán cho Đại Lý Phân Phối sẽ được tính trên Hợp Đồng Đại Lý Phân Phối được ký giữa Công Ty Quản Lý Quỹ và Đại Lý Phân Phối. Quỹ sẽ chỉ thị thanh toán phần giá dịch vụ này cho Công ty Quản lý quỹ và Đại lý phân phối dựa trên kết quả tính toán của tổ chức cung cấp dịch vụ liên quan.

2. Các loại giá dịch vụ do Quỹ trả

- Giá dịch vụ Quản Lý Quỹ VNDAF = 1,5% * NAV/năm.
- Giá dịch vụ Lưu Ký trả cho Ngân Hàng Giám Sát: 0,06%/năm trên NAV, tối thiểu 15.000.000 VNĐ/tháng (chưa gồm VAT).
- Giá dịch vụ Giám Sát trả cho Ngân Hàng Giám Sát: 0,02%/năm trên NAV, tối thiểu 5.000.000 VNĐ/tháng (chưa gồm VAT).
- Giá dịch vụ lưu ký xử lý hồ sơ giám sát tại Ngày giao dịch chứng khoán được quy định như sau nhưng mức giá dịch vụ tối đa 10.000.000 đồng/ngày giao dịch:
 - + Đối với giao dịch cổ phiếu niêm yết/đăng ký giao dịch: 0,03% giá trị giao dịch
 - + Đối với giao dịch trái phiếu niêm yết: 0,01% giá trị giao dịch
 - + Đối với các giao dịch mua bán chứng khoán OTC và các tài sản khác: Miễn phí
- Giá dịch vụ lưu ký, chuyển khoản của Đại Lý Chuyển Nhượng: tính theo biểu giá dịch vụ trong từng thời kỳ.
- Giá dịch vụ Đại Lý Chuyển Nhượng: tính theo biểu giá dịch vụ trong từng thời kỳ.
- Giá dịch vụ dịch vụ quản trị quỹ: 0,03%/năm trên NAV, tối thiểu 15.000.000 VNĐ/tháng (chưa bao gồm VAT).
- Các loại chi phí khác bao gồm:
 - + Chi phí kiểm toán trả cho tổ chức kiểm toán;
 - + Chi phí dịch vụ tư vấn pháp lý, dịch vụ báo giá và các dịch vụ hợp lý khác;

- + Chi phí dự thảo, in ấn, gửi Bản Cáo Bạch, Bản Cáo Bạch tóm tắt, báo cáo tài chính, báo cáo thường niên, 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;
- + Chi phí liên quan đến thực hiện các giao dịch tài sản của Quỹ;
- + Chi phí liên quan đến việc thuê các tổ chức độc lập cung cấp dịch vụ định giá, đánh giá tài sản Quỹ;
- + Chi phí sửa đổi Điều Lệ Quỹ vì quyền lợi của Nhà Đầu Tư;
- + Thù lao cho Ban Đại Diện Quỹ;
- + Các chi phí hợp lý và hợp lệ và được Ban Đại Diện Quỹ quyết định, phù hợp với quy định của pháp luật;
- + Chi về bảo hiểm (nếu có);
- + Phí nộp cơ quan quản lý khi xin chứng nhận IPO và chứng nhận đăng ký thành lập quỹ;
- + Thuế, giá dịch vụ, lệ phí mà Quỹ phải thanh toán theo quy định của Pháp luật;
- + Lãi tiền vay phải trả cho các khoản vay của Quỹ phù hợp với Điều Lệ Quỹ và quy định của Pháp luật;
- + Các loại chi phí khác phù hợp với quy định của pháp luật.

3. Chính sách thuế

Theo các quy định thuế hiện hành tại Việt Nam, Quỹ không thuộc đối tượng chịu thuế thu nhập doanh nghiệp. Tuy nhiên, Công ty Quản lý Quỹ có trách nhiệm khấu trừ thuế của các cá nhân và tổ chức tham gia trong các giao dịch sau:

a. Giao dịch trả cổ tức cho Nhà đầu tư

Khi Quỹ trả cổ tức cho nhà đầu tư, Quỹ phải tuân thủ quy định khấu trừ và nộp thuế theo quy định hiện hành về chính sách thuế đối với việc chia cổ tức cho tổ chức đầu tư. Theo đó, khi trả cổ tức cho các tổ chức đầu tư, không phân biệt tổ chức đầu tư trong nước hoặc nước ngoài, Công ty Quản lý Quỹ có trách nhiệm khấu trừ số thuế thu nhập doanh nghiệp bằng 20% số cổ tức được chi trả (ngoại trừ phần lợi nhuận được phân phối mà đã chịu thuế thu nhập doanh nghiệp ở khâu trước và lãi trái phiếu thu được từ trái phiếu thuộc diện miễn thuế theo quy định của pháp luật). Đồng thời, khi Quỹ trả cổ tức cho nhà đầu tư là cá nhân, Công ty Quản lý Quỹ có trách nhiệm khấu trừ số thuế thu nhập cá nhân bằng 5% số cổ tức được chi trả.

b. Giao dịch mua lại chứng chỉ Quỹ

Công ty Quản lý Quỹ có nghĩa vụ khấu trừ, kê khai thuế đối với giao dịch hoán đổi lại chứng chỉ quỹ từ cá nhân (trong nước và nước ngoài) và những tổ chức được phân loại là tổ chức nước ngoài theo quy định hiện hành. Mức thuế áp dụng là 0,1% trên giá trị chuyển nhượng. Công ty Quản lý Quỹ sẽ không khấu trừ thuế đối với các giao dịch mua lại chứng chỉ quỹ từ nhà đầu tư là tổ chức trong nước. Các nhà đầu tư này phải chịu trách nhiệm tự kê khai và nộp thuế đối với phần thu nhập phát sinh từ giao dịch hoán đổi lại này.

Thông tin cung cấp tại Bản cáo bạch này chỉ cho mục đích chung và được dựa trên các quy định của pháp luật và thực tiễn hiện đang áp dụng tại Việt Nam. Các thông tin này không thể được coi là tư vấn liên quan đến các vấn đề về thuế hoặc pháp luật đối với việc đầu tư của Nhà đầu tư vào Quỹ. Nhà đầu tư cần hiểu rằng các quy định về thuế có liên quan và việc diễn giải các quy định này có thể thay đổi. Không có sự đảm bảo rằng quy định về thuế hiện hành tại thời điểm đầu tư vào Quỹ sẽ không thay đổi hoặc tồn tại vô thời hạn.

Do các quy định về thuế được áp dụng khác nhau cho từng cá nhân, pháp nhân cụ thể, Nhà đầu tư cụ thể, các Nhà đầu tư nên tham khảo ý kiến tư vấn của nhà tư vấn thuế chuyên nghiệp của mình đối với các nghĩa vụ thuế cụ thể và những vấn đề về tài chính liên quan đến việc đầu tư vào Quỹ.

VI. PHÂN PHỐI LỢI NHUẬN

Lợi nhuận phân chia được trích từ nguồn lợi nhuận đã thực hiện của Quỹ. Việc phân phối lợi nhuận của Quỹ cho Nhà đầu tư sẽ do Ban Đại Diện Quỹ quyết định phù hợp với quy định tại Điều lệ theo đề xuất của Công Ty Quản Lý Quỹ trên cơ sở báo cáo tài chính đã được kiểm toán của Quỹ xác nhận khả năng có thể phân phối lợi nhuận. 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; trích lập đầy đủ các quỹ theo quy định; ngay sau khi trả hết số lợi nhuận đã định, Quỹ vẫn phải bảo đảm thanh toán đủ các khoản nợ, nghĩa vụ tài sản khác đến hạn. 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 bằng đơn vị quỹ phải được sự chấp nhận trước Đại Hội Nhà Đầu Tư hoặc được sự chấp nhận của Ban Đại Diện Quỹ (nếu Đại Hội Nhà Đầu Tư gần nhất đã ủy quyền cho Ban Đại Diện Quỹ quyết định phù hợp với quy định tại Điều Lệ Quỹ).

Công Ty Quản Lý Quỹ phải khấu trừ mọi khoản thuế, phí, lệ phí theo quy định của pháp luật trước khi phân chia lợi nhuận cho Nhà đầu tư.

Sau khi phân chia lợi nhuận, Công Ty Quản Lý Quỹ phải gửi cho Nhà đầu tư báo cáo tổng kết việc phân chia lợi nhuận quỹ, bao gồm các nội dung sau:

- a. Phương pháp phân chia lợi nhuận (bằng tiền hoặc bằng đơn vị quỹ);
- b. Tổng lợi nhuận trong kỳ và lợi nhuận tích lũy, chi tiết từng hạng mục lợi nhuận;
- c. Giá trị lợi nhuận được phân chia, số lượng đơn vị quỹ phát hành để phân chia (trong trường hợp chia lợi nhuận bằng đơn vị quỹ);
- d. Giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ trước khi phân chia lợi nhuận và sau khi phân chia lợi nhuận;
- e. Các ảnh hưởng tác động đến giá trị tài sản ròng của Quỹ.

Cổ tức Quỹ được chi trả bằng tiền mặt hoặc bằng đơn vị Quỹ. Chỉ những Nhà đầu tư được ghi trong danh sách Nhà đầu tư tại ngày chốt quyền mới được nhận cổ tức. Trường hợp Nhà đầu tư đã chuyển nhượng số Đơn vị Quỹ của mình trong thời gian giữa thời điểm kết thúc lập danh sách nhà đầu tư và thời điểm chi trả thì người chuyển nhượng là người nhận cổ tức.

VII. CÁC RỦI RO KHI ĐẦU TƯ VÀO QUỸ

Giống như các hình thức đầu tư khác, việc đầu tư vào Quỹ VNDAF cũng bao hàm những rủi ro. Nhà Đầu Tư cần nhận thức rõ những rủi ro này và hiểu được mức độ chấp nhận rủi ro của họ để cân nhắc thật kỹ trước khi đưa ra quyết định đầu tư vào Quỹ. Mặc dù Công Ty Quản Lý Quỹ đã áp dụng các phương pháp quản trị rủi ro, nhưng vẫn có các rủi ro tiềm tàng khi đầu tư vào Quỹ. Nhà Đầu Tư cần lưu ý những điểm quan trọng sau đây:

- Việc đầu tư vào Quỹ VNDAF sẽ không được cam kết bảo lãnh bởi bất kỳ một Ngân Hàng Giám Sát hay bất kỳ tổ chức nào về việc Quỹ sẽ đạt được những mục tiêu đầu tư đề ra. Nhà Đầu Tư có thể không thu được lợi nhuận hoặc đạt mức lợi nhuận thấp hơn dự kiến hoặc thấp hơn lợi nhuận của các hình thức đầu tư khác cùng thời điểm và cùng thời gian nắm giữ, hoặc có thể bị lỗ một phần hoặc toàn bộ vốn đầu tư ban đầu. Quỹ VNDAF, IPA PARTNER, Chủ tịch IPA PARTNER, Ban Điều Hành và nhân viên IPA PARTNER không có bất cứ sự đảm bảo nào đối với vốn đầu tư ban đầu của Nhà Đầu Tư, cũng như mức lợi nhuận từ đầu tư của Quỹ.
- Quỹ VNDAF nhằm vào mục tiêu đầu tư tạo lợi nhuận và tăng trưởng tài sản ròng cho Nhà Đầu Tư. Tuy nhiên, các Nhà Đầu Tư không nên kỳ vọng có được ngay các khoản thu nhập và có được tăng trưởng giá trị tài sản ngay trong ngắn hạn từ hoạt động đầu tư này.
- Quỹ VNDAF không có bất kỳ sự bảo đảm nào về số lần chi trả và giá trị của cổ tức sẽ được thanh toán trong tương lai. Việc thanh toán cổ tức phụ thuộc vào nguồn phân phối lợi nhuận, chính sách phân phối lợi nhuận của Quỹ và cần có sự chấp thuận của Đại Hội Nhà Đầu Tư và/hoặc của Ban Đại Diện Quỹ. Tùy thuộc vào nguồn lợi nhuận có thể phân phối, các Nhà Đầu Tư có thể sẽ không nhận được khoản cổ tức như kỳ vọng hoặc như trong thời gian dự kiến.
- Tên gọi của Quỹ VNDAF không hàm ý về chất lượng hoạt động cũng như triển vọng và lợi nhuận của Quỹ trong tương lai.
- Kết quả hoạt động trong quá khứ của IPA PARTNER, không hàm ý hay đảm bảo kết quả hoạt động của Quỹ VNDAF.

- IPA PARTNER không chịu trách nhiệm pháp lý về những rủi ro đầu tư của Quỹ và chủ sở hữu, Chủ tịch IPA PARTNER, ban điều hành và nhân viên của IPA PARTNER không có trách nhiệm pháp lý về các rủi ro hoạt động của IPA PARTNER trong quá trình quản lý Quỹ này.

- Quỹ hoạt động theo cơ chế quỹ mở nên Nhà Đầu Tư có thể linh hoạt sử dụng các công cụ thị trường để đưa ra các quyết định đầu tư hay bán lại chứng chỉ Quỹ VNDAF. Nhà Đầu Tư trong quá trình mua/bán chứng chỉ Quỹ có thể phát sinh các nghĩa vụ thuế phải trả theo quy định của pháp luật. Các nghĩa vụ thuế liên quan trực tiếp đến Nhà Đầu Tư không được phản ánh trong kết quả hoạt động chung của Quỹ VNDAF.

Dưới đây là những rủi ro chủ yếu trong đầu tư chứng khoán, nhưng không phải toàn bộ những rủi ro liên quan đến việc đầu tư vào Quỹ:

- Rủi ro thị trường
- Rủi ro lạm phát
- Rủi ro lãi suất
- Rủi ro tỷ giá
- Rủi ro biến động giá thị trường
- Rủi ro pháp lý
- Rủi ro về chiến lược đầu tư
- Rủi ro hạn chế đầu tư
- Rủi ro tái đầu tư
- Rủi ro định giá
- Rủi ro thanh toán
- Rủi ro thiếu các công cụ phòng ngừa rủi ro
- Rủi ro thanh khoản
- Rủi ro hoạt động quản lý Quỹ
- Rủi ro xung đột lợi ích
- Rủi ro bất khả kháng

VIII. CÔNG BỐ THÔNG TIN

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

- Trên trang thông tin điện tử và các ấn phẩm của Công Ty Quản Lý Quỹ, Đại Lý Phân Phối;

hoặc

- Trên các phương tiện thông tin đại chúng khác phù hợp với quy định của pháp luật.

Công Ty Quản Lý Quỹ định kỳ hàng tháng, quý, năm sẽ gửi Nhà Đầu Tư thông kê giao dịch, số dư trên tài khoản, và báo cáo về thay đổi Giá Trị Tài Sản Ròng Của Quỹ.

Công Ty Quản Lý Quỹ phải công bố hoặc cung cấp cho Nhà Đầu Tư các tài liệu quỹ gồm Bản Cáo Bạch, báo cáo tài chính của Quỹ, báo cáo tổng kết về hoạt động quản lý quỹ, báo cáo thông kê về giá dịch vụ giao dịch trong hoạt động đầu tư của Quỹ, báo cáo về hoạt động của Quỹ 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 của Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc gửi trực tiếp qua thư điện tử cho Nhà Đầu Tư.

Trong trường hợp Nhà Đầu Tư có yêu cầu, Công Ty Quản Lý Quỹ phải cung cấp quy trình quản trị rủi ro, nêu rõ các hạn chế đầu tư, phương pháp phòng ngừa và quản lý rủi ro sử dụng để quản lý tài sản cho quỹ.

IX. ĐỊA CHỈ LIÊN LẠC GIẢI ĐÁP THẮC MẮC CHO CÁC NHÀ ĐẦU TƯ

Mọi yêu cầu hỗ trợ của Nhà Đầu Tư sẽ được giải quyết tại văn phòng của IPA PARTNER hoặc các Đại Lý Phân Phối trong giờ làm việc.

Công ty TNHH Quản lý Quỹ đầu tư IPA Partner

- Trụ sở chính: Số 1 Nguyễn Thượng Hiền, Phường Hai Bà Trưng, Hà Nội
- Điện thoại: 024 73056 188
- Website: www.ipaam.com.vn

**CÔNG TY TNHH QUẢN LÝ QUỸ ĐẦU TƯ IPA PARTNER
CHỦ TỊCH KIÊM TỔNG GIÁM ĐỐC CÔNG TY**

Phạm Minh Hương