

CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ QUỸ HD CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM
Độc lập - Tự do - Hạnh phúc

Số: 44 /2026/CV-HDCAP

TP. Hồ Chí Minh, ngày 30 tháng 03 năm 2026

CÔNG BỐ THÔNG TIN

Kính gửi: Ủy ban Chứng khoán Nhà nước

- Tên Công ty: CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ QUỸ HD
- Tên giao dịch: HDCapital
- GP TL&HD số: 44/UBCK-GP do UBCKNBN cấp lần đầu ngày 24/11/2008, thay đổi tùy từng thời điểm.
- Địa chỉ trụ sở chính: Lầu 7, 58 Nguyễn Đình Chiểu, Phường Tân Định, TP.HCM, Việt Nam.
- Điện thoại: (84 28) 99986818
- Fax: (84 28) 39151616
- Người thực hiện CBTT: Nguyễn Thành Long
- Chức danh: Tổng Giám đốc
- Loại thông tin công bố: định kỳ bất thường 24h theo yêu cầu
- Nội dung thông tin công bố: Công ty cổ phần quản lý quỹ HD (“Công ty”) công bố thông tin Tài liệu họp Đại hội nhà đầu tư thường niên năm 2026 của **Quỹ Đầu Tư Chứng Khoán Lợi Tức Cao HD**, với thông tin chi tiết như tài liệu đính kèm.

Thông tin và tài liệu họp đã được công bố trên trang thông tin điện tử của Công ty vào ngày 30/03/2026 tại đường dẫn: <https://hdcap.vn/danh-muc-quan-he/quy-dau-tu/>

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

Tài liệu đính kèm:

Tài liệu liên quan đến nội dung thông tin công bố



Nguyễn Thành Long

QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU LỢI TỨC CAO HD

Được quản lý bởi

CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ QUỸ HD

Giấy phép thành lập và hoạt động số 44/GP-UBCK do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 24/11/2008
Địa chỉ: Lầu 7, 58 Nguyễn Đình Chiểu, Phường Tân Định, Tp. Hồ Chí Minh, Việt Nam

THÔNG BÁO MỜI HỌP NHÀ ĐẦU TƯ THƯỜNG NIÊN NĂM 2026

Công ty Cổ phần quản lý quỹ HD (“Công ty”) trân trọng kính mời Quý Nhà đầu tư tham dự Đại hội Nhà đầu tư của **Quỹ Đầu tư trái phiếu lợi tức cao HD**:

- Thời gian:** 10h00, thứ Ba, ngày 21/04/2026
- Địa điểm:** Phòng họp Lầu 7, 58 Nguyễn Đình Chiểu, Phường Tân Định, Tp. Hồ Chí Minh, Việt Nam.
- Tài liệu Đại hội:** Quý Nhà đầu tư truy cập website: <https://hdcap.vn/danh-muc-quan-he/quy-dau-tu/>

4. Tham dự Đại hội Nhà đầu tư và biểu quyết:

Nhà Đầu Tư có quyền tham dự và biểu quyết tại Đại Hội Nhà Đầu Tư năm 2026 là những Nhà Đầu Tư có tên trong danh sách Nhà Đầu Tư của Quỹ chốt ngày 29/3/2026.

Quý Nhà Đầu Tư có thể tham dự trực tiếp hoặc ủy quyền cho người khác tham dự bằng cách điền vào Giấy Ủy Quyền hoặc gửi ý kiến biểu quyết trước khi Đại Hội Nhà Đầu Tư diễn ra bằng cách điền vào Phiếu Biểu Quyết (các tài liệu có thể được tải xuống tại mục Tài Liệu Đại Hội). Người được ủy quyền vui lòng xuất trình Căn Cước Công Dân/Căn Cước/Hộ Chiếu và Giấy Ủy Quyền khi tham dự Đại Hội Nhà Đầu Tư. Người được ủy quyền không được ủy quyền lại cho người thứ ba.

5. Các vấn đề khác:

Đề việc tổ chức Đại Hội Nhà Đầu Tư được chu đáo, đề nghị Quý Nhà Đầu Tư xác nhận tham dự hoặc gửi Phiếu Biểu Quyết hoặc Giấy Ủy Quyền về HDCapital trước 17h00 ngày 20 tháng 4 năm 2026 theo địa chỉ:

QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU LỢI TỨC CAO HD

Đại diện bởi: Công ty cổ phần quản lý quỹ HD

Địa chỉ: Lầu 7, 58 Nguyễn Đình Chiểu, Phường Tân Định, Tp. Hồ Chí Minh, Việt Nam.

Điện thoại/Tel: (84 -28) 99986818 Fax: (84 - 28) 3915 1616

Email: cskh@hdcap.com.vn

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

Trân trọng./.



Nguyễn Thành Long



CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM
Độc lập – Tự do – Hạnh phúc

GIẤY ỦY QUYỀN

V/v: Tham dự Đại hội Nhà đầu tư thường niên năm 2026 của Quỹ Đầu tư trái phiếu lợi tức cao HD

I. Thông tin nhà đầu tư

Tên nhà đầu tư (cá nhân hoặc tổ chức):

Địa chỉ liên lạc/ Địa chỉ trụ sở chính:

Số CCCD/ Hộ chiếu/ Giấy chứng nhận ĐKKD/Giấy phép thành lập số:

Ngày cấp Nơi cấp/ tại:

Số tài khoản giao dịch chứng chỉ quỹ:

Tổng số chứng chỉ quỹ sở hữu tại thời điểm chốt quyền biểu quyết:

Thông tin về người đại diện theo pháp luật (đối với trường hợp Nhà đầu tư là tổ chức):

Họ và tên: Email:

Số CCCD/Hộ chiếu:

Cấp ngày: Tại:

Số chứng chỉ quỹ ủy quyền cho Người được ủy quyền:

Nay, tôi/ chúng tôi ủy quyền cho (tích chọn vào người được ủy quyền):

Ban đại diện quỹ:

1. Ông Phạm Tiến Thành – Chủ tịch Ban đại diện quỹ

2. Ông Nguyễn Thành Long – Thành viên Ban đại diện quỹ

(Trường hợp Người được ủy quyền tại Mục này vắng mặt tại Đại hội, sự ủy quyền sẽ chuyển tiếp cho Thành viên Ban đại diện Quỹ theo thứ tự ưu tiên như danh sách nêu tại Mục này)

Hoặc

Ông/ bà:

Số CCCD/Hộ chiếu:

Cấp ngày: Tại:

Địa chỉ:

Email:

(Lưu ý: Quý Nhà đầu tư vui lòng ghi rõ địa chỉ email để được nhận hướng dẫn tham dự Đại hội)

Thay mặt, tôi/ chúng tôi và đại diện cho tất cả số chứng chỉ quỹ mà tôi/ chúng tôi ủy quyền để tham dự và biểu quyết tại Đại hội Nhà đầu tư thường niên của Quỹ Đầu tư trái phiếu lợi tức cao HD năm 2026.

Người được ủy quyền có nghĩa vụ thực hiện công việc ủy quyền và tuân thủ quy chế làm việc của Đại hội khi tham dự Đại hội nhà đầu tư, và không được ủy quyền lại cho người khác.

Bên được ủy quyền
(Ký & ghi đầy đủ họ tên)

Bên ủy quyền
(Ký & ghi đầy đủ họ tên)

CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ QUỸ HD
QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU

CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM
Độc lập – Tự do – Hạnh phúc



TP.HCM, ngày tháng năm 2026

CHƯƠNG TRÌNH
ĐẠI HỘI NHÀ ĐẦU TƯ THƯỜNG NIÊN NĂM 2026
CỦA QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU LỢI TỨC CAO HD

Thời gian Ngày 21/4/2026	Nội dung
10h-10h10	- Đón tiếp khách mời, xác nhận tư cách tham dự Đại hội
10h10 – 10h20	- Giới thiệu, báo cáo tỷ lệ nhà đầu tư tham dự Đại hội - Phát biểu khai mạc - Thông qua Chương trình đại hội - Thông qua Ban chủ tọa, Ban thư ký và Ban kiểm phiếu - Thông qua quy chế biểu quyết
10h20 – 11h00	Trình bày các Báo cáo và Tờ trình, cụ thể: 1. Báo cáo tình hình hoạt động năm 2025, chiến lược đầu tư năm 2026 của Quỹ HDBond và phương án không phân chia lợi nhuận năm 2025 của quỹ 2. Báo cáo tài chính kiểm toán năm 2025 của Quỹ; 3. Báo cáo của Ban đại diện quỹ và tờ trình thù lao Ban đại diện quỹ năm 2025, dự toán thù lao của ban đại diện quỹ năm 2026; 4. Báo cáo tổng kết hoạt động của Ngân hàng giám sát 5. Tờ trình lựa chọn đơn vị kiểm toán thực hiện soát xét báo cáo tài chính bán niên và báo cáo tài chính năm 2026 của Quỹ HDBond. 6. Tờ trình điều chỉnh bổ sung một số điều của Điều lệ quỹ. 7. Các nội dung khác (nếu có)
11h00 – 11h30	- Thảo luận và giải đáp các ý kiến của Nhà đầu tư - Biểu quyết thông qua các nội dung tại Đại hội nhà đầu tư
11h30 – 11h45	- Ban kiểm phiếu báo cáo kết quả biểu quyết
11h45 – 12h00	- Công bố kết quả kiểm phiếu biểu quyết tại Đại hội. - Thông qua Biên bản, Nghị quyết của Đại hội. - Bế mạc Đại hội.

(Ghi chú: Nội dung chương trình Đại hội có thể thay đổi và sẽ được thông qua tại Đại hội)



**QUY CHẾ LÀM VIỆC TẠI ĐẠI HỘI NHÀ ĐẦU TƯ THƯỜNG NIÊN NĂM 2026
CỦA QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU LỢI TỨC CAO HD**

Căn cứ

- Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 được Quốc hội nước CHXHCN Việt Nam thông qua ngày 17/06/2020;
- Luật Sửa đổi, bổ sung một số điều của luật đầu tư công, luật đầu tư theo phương thức đối tác công tư, luật đầu tư, luật nhà ở, luật đấu thầu, luật điện lực, luật doanh nghiệp, luật thuế tiêu thụ đặc biệt và luật thi hành án dân sự số 03/2022/QH15 được Quốc hội nước CHXHCN Việt Nam thông qua ngày 11/01/2022;
- Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 được Quốc hội nước CHXHCN Việt Nam thông qua ngày 26/11/2019;
- Điều lệ quỹ của Công ty cổ phần quản lý quỹ HD.

Thông qua Quy chế làm việc tại Đại hội Nhà đầu tư thường niên năm 2026 (“ĐHNĐT”) của Quỹ Đầu tư trái phiếu lợi tức cao HD (“**HDBond**”) như sau:

Điều 1. Những quy định chung

- 1.1 Quy chế này sử dụng cho việc tổ chức và điều hành cuộc họp Đại hội nhà đầu tư thường niên năm 2026 của quỹ HDBond.
- 1.2 Quy chế này quy định cụ thể quyền và nghĩa vụ của các bên tham gia Đại hội, điều kiện, thể thức tiến hành Đại hội và biểu quyết thông qua các vấn đề thuộc thẩm quyền của Đại hội.
- 1.3 Nhà đầu tư, đại diện nhà đầu tư và các bên tham gia có trách nhiệm thực hiện theo các quy định tại Quy chế này.

Điều 2. Thành phần tham dự

- 2.1 Nhà đầu tư có quyền dự họp ĐHNĐT là Nhà đầu tư có tên trong danh sách Nhà đầu tư của quỹ HDBond ngày 29/3/2026.
- 2.2 Hình thức dự họp: Nhà Đầu tư có thể tham dự họp theo một trong các hình thức sau đây:
 - (a) Tham dự và biểu quyết trực tiếp tại cuộc họp;
 - (b) Ủy quyền cho cá nhân, tổ chức khác tham dự và biểu quyết tại cuộc họp;
 - (c) Gửi phiếu biểu quyết đến cuộc họp thông qua gửi thư, fax, thư điện tử.



- 2.3 Nhà Đầu tư hoặc người được Nhà Đầu tư ủy quyền (“Nhà Đầu tư”) có quyền tham dự, thảo luận và biểu quyết các vấn đề trong chương trình họp ĐHNĐT.
- 2.4 Khi tham dự họp ĐHNĐT, Nhà Đầu tư tự chịu trách nhiệm biểu quyết và tương ứng với số chứng chỉ quỹ mà Nhà Đầu tư sở hữu.
- 2.5 Nhà Đầu tư tham dự họp ĐHNĐT sau khi cuộc họp đã khai mạc có quyền tham gia và quyền biểu quyết ngay sau khi được xác nhận tham dự. Trường hợp này Chủ tọa không có trách nhiệm dừng cuộc họp ĐHNĐT để cho Nhà Đầu tư đăng ký và hiệu lực của các nội dung đã được biểu quyết trước đó không thay đổi và không bị ảnh hưởng.
- 2.6 Nhà Đầu tư phải nghiêm túc chấp hành quy chế và nội quy tại cuộc họp ĐHNĐT, tôn trọng kết quả làm việc của ĐHNĐT và sự điều hành của Chủ tọa ĐHNĐT.

Điều 3. Ban tổ chức ĐHNĐT

- 3.1 Ban tổ chức ĐHNĐT là Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ HD. Ban tổ chức ĐHNĐT có trách nhiệm thực hiện các công việc cần thiết cho việc tổ chức họp ĐHNĐT.
- 3.2 Ban tổ chức ĐHNĐT có trách nhiệm kiểm tra, tổng hợp và báo cáo trước ĐHNĐT về kết quả đăng ký các Nhà Đầu tư dự họp ĐHNĐT. Trường hợp người đến dự họp không đủ tư cách dự họp ĐHNĐT thì Ban tổ chức có quyền từ chối việc đăng ký dự họp của Nhà Đầu tư đó.

Điều 4. Chủ tọa, Thư ký ĐHNĐT

- 4.1 Chủ tọa ĐHNĐT là Chủ tịch Ban đại diện Quỹ HDBond. Chủ tọa có quyền thực hiện các biện pháp cần thiết và hợp lý để điều khiển cuộc họp một cách có trật tự, đúng theo chương trình đã được thông qua và phản ánh được mong muốn của đa số Nhà Đầu tư dự họp.
- 4.2 Thư ký ĐHNĐT do Chủ tọa đề cử. Thư ký ĐHNĐT thực hiện các công việc hỗ trợ. Chủ tọa trong việc tổ chức cuộc họp ĐHNĐT và lập Biên bản cuộc họp ĐHNĐT.

Điều 5. Ban kiểm phiếu

- 5.1 Ban kiểm phiếu do ĐHNĐT bầu/biểu quyết thông qua theo đề nghị của Chủ tọa.
- 5.2 Ban kiểm phiếu có quyền và nhiệm vụ: (i) hướng dẫn và giám sát việc bỏ phiếu của các Nhà Đầu tư; (ii) tổ chức thực hiện kiểm phiếu theo quy định; (iii) lập Biên bản kiểm phiếu.
- Mọi công việc kiểm phiếu, lập Biên bản và công bố kết quả kiểm phiếu phải được Ban kiểm phiếu tiến hành một cách trung thực, chính xác và phải chịu trách nhiệm về kết quả đó.

Điều 6. Thể thức tiến hành họp ĐHNĐT

- 6.1 Cuộc họp ĐHNĐT được tiến hành khi có số Nhà đầu tư dự họp đại diện trên 50% tổng số đơn vị quỹ đang lưu hành của Quỹ HDBond.

- 6.2 Cuộc họp ĐHNĐT sẽ lần lượt được tiến hành theo nội dung chương trình họp ĐHNĐT.
- 6.3 Việc thảo luận sẽ được thực hiện sau khi các báo cáo, tờ trình đã được trình bày tại ĐHNĐT.
- 6.4 Việc biểu quyết thông qua các nội dung tại cuộc họp ĐHNĐT được thực hiện theo Điều lệ Quỹ HDBond và Quy chế này.

Điều 7. Biểu quyết

- 7.1 ĐHNĐT biểu quyết theo từng vấn đề trong nội dung chương trình họp ĐHNĐT.
- 7.2 Nhà Đầu tư biểu quyết bằng cách lựa chọn một trong các phương án: Tán thành, Không tán thành, Không có ý kiến đối với từng nội dung lấy ý kiến biểu quyết.
- 7.3 Biểu quyết:
- Nhà Đầu tư thực hiện việc biểu quyết các vấn đề của cuộc họp ĐHNĐT theo hình thức bỏ phiếu biểu quyết trực tiếp, gửi phiếu biểu quyết từ xa thông qua gửi thư, fax, điện tử.
 - Thời gian bắt đầu và kết thúc việc biểu quyết được thực hiện theo sự điều hành của Chủ tọa cuộc họp ĐHNĐT.
- 7.4 Phiếu biểu quyết:
- Phiếu biểu quyết hợp lệ mới có giá trị để tính tỷ lệ biểu quyết tại cuộc họp ĐHNĐT.
 - Phiếu biểu quyết hợp lệ là: (i) Phiếu theo mẫu do Ban tổ chức ĐHNĐT gửi/phát cho các Nhà Đầu tư; (ii) Được Nhà Đầu tư điền đủ nội dung quy định; (iii) Được Nhà Đầu tư gửi đúng thời gian quy định.
 - Các Phiếu biểu quyết được gửi đến Ban Tổ chức ĐHNĐT sau khi kết thúc thời gian biểu quyết sẽ không được tính.
- 7.5 Ban kiểm phiếu lập hợp số phiếu biểu quyết tại cuộc họp ĐHNĐT để tiến hành kiểm phiếu và công bố kết quả biểu quyết và lập Biên bản kiểm phiếu.
- 7.6 Thông qua nghị quyết của ĐHNĐT
- Các quyết định của ĐHNĐT được thông qua khi có trên 50% trở lên tổng số phiếu biểu quyết của tất cả các Nhà Đầu tư dự họp tán thành, trừ các trường hợp sau đây:
- Các quyết định chính của ĐHNĐT về các vấn đề sau đây được thông qua nếu được các Nhà đầu tư đại diện từ 65% tổng số phiếu biểu quyết tại cuộc họp tán thành: thay đổi cơ bản trong chính sách, mục tiêu đầu tư của Quỹ; thay đổi mức giá dịch vụ của công ty quản lý quỹ, ngân hàng giám sát; thay đổi công ty quản lý quỹ, ngân hàng giám sát; Chia, tách, sáp nhập, hợp nhất, giải thể quỹ; thay đổi thời hạn hoạt động của quỹ.

Điều 8. Phát biểu tại ĐHNĐT



8.1 Việc phát biểu tại ĐHNĐT phải thực hiện theo nguyên tắc sau:

- Nhà Đầu tư chỉ được tham gia phát biểu trong phần thảo luận của ĐHNĐT và/hoặc sau khi được Chủ tọa chấp thuận.
- Chủ tọa có quyền thu hồi hoặc cắt ngang phần trình bày ý kiến của các Nhà Đầu tư nếu thấy cần thiết.
- Các ý kiến đóng góp của các Nhà đầu tư sẽ được tập hợp cùng lúc và được giải đáp tuần sau.

8.2 Các đề xuất của Nhà đầu tư phải đảm bảo các điều kiện sau:

- Ngắn gọn và rõ ràng.
- Không trình bày lại những vấn đề đã được đề cập trước đó.
- Không đề xuất các vấn đề không thuộc thẩm quyền của ĐHNĐT.
- Nội dung đề xuất không được vi phạm pháp luật, trái thuần phong mỹ tục hoặc vượt quá quyền hạn của ĐHNĐT.

Điều 9. Biên bản cuộc họp ĐHNĐT

Các nội dung chủ yếu tại cuộc họp ĐHNĐT phải được Thư ký ĐHNĐT tổng hợp vào biên bản của cuộc họp. Biên bản ĐHNĐT và các nghị quyết được ĐHNĐT thông qua phải được công bố trước khi bế mạc cuộc họp ĐHNĐT.

Quy chế tổ chức ĐHNĐT của Quỹ HDBond sau khi được ĐHNĐT phê chuẩn thông qua thì sẽ có giá trị áp dụng đối với tất cả các hoạt động liên quan đến việc tổ chức họp ĐHNĐT thường niên năm 2026.

Điều 10. Điều khoản thi hành

Trên đây là Quy chế làm việc của ĐHNĐT thường niên năm 2026 của Quỹ Đầu tư trái phiếu lợi tức cao HD, với 10 Điều. Quy chế này có hiệu lực ngay sau khi được ĐHNĐT Quỹ HDBond biểu quyết thông qua.

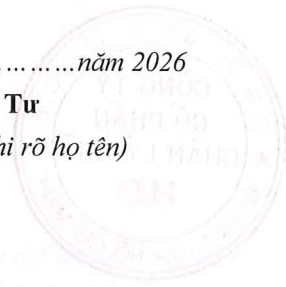
Kính trình ĐHNĐT xem xét thông qua để việc tổ chức ĐHNĐT được thực hiện thành công tốt đẹp và tuân theo các qui định pháp luật của Nhà nước và Điều lệ của Quỹ HDBond.

CHỦ TỌA

Ngày tháng năm 2026

Nhà Đầu Tư

(Ký, đóng dấu, ghi rõ họ tên)



Lưu ý:

1. Để xem toàn bộ Tài liệu liên quan đến Đại hội Nhà đầu tư thường niên năm 2026 của quỹ HDBond, Nhà đầu tư vui lòng truy cập theo địa chỉ: <https://hdcap.vn>
2. Trường hợp Nhà đầu tư gửi Phiếu biểu quyết về Công ty, vui lòng gửi bản scan Phiếu biểu quyết qua email hoặc gửi trực tiếp hoặc qua đường bưu điện về Ban tổ chức Đại hội, Công ty quản lý quỹ HD trước 17h00 ngày 20 tháng 4 năm 2026 theo thông tin sau:

QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU LỢI TỨC CAO HD

Đại diện bởi: Công ty cổ phần quản lý quỹ HD

Địa chỉ: Lầu 7, 58 Nguyễn Đình Chiểu, Phường Tân Định, Tp. Hồ Chí Minh, Việt Nam.

Điện thoại/Tel: (84 -28) 99986818 Fax: (84 - 28) 3915 1616

Email: eskh@hdcap.com.vn

3. Website: <https://hdcap.vn/danh-muc-quan-he/quy-dau-tu/>

Mọi thắc mắc liên quan đến nội dung Phiếu biểu quyết của Nhà đầu tư của quỹ HDBond, vui lòng liên hệ số điện thoại (84 -28) 99986818 hoặc Email: eskh@hdcap.com.vn

Cách thức lấy ý kiến

1. Nhà đầu tư có quyền quyết định “chấp thuận”, “không chấp thuận” hoặc “không có ý kiến” bằng cách đánh dấu vào ô tương ứng với lựa chọn của mình.
2. Phiếu lấy ý kiến của nhà đầu tư được xem là không hợp lệ nếu đánh dấu tại nhiều hơn một ô trong cùng một vấn đề cần lấy ý kiến.
3. Phiếu lấy ý kiến sẽ được xem là không hợp lệ nếu:
 - a) Phiếu lấy ý kiến không có chữ ký (nếu nhà đầu tư là cá nhân); không có chữ ký và đóng dấu của người đại diện số chứng chỉ quỹ (nếu nhà đầu tư là tổ chức);
 - b) Không đúng loại phiếu đã được Quỹ ban hành;
 - c) Phiếu lấy ý kiến bị tẩy, xóa, sửa chữa.
4. Trường hợp nhà đầu tư không đánh dấu tại bất kỳ ô “chấp thuận”, “không chấp thuận” hoặc “không có ý kiến” nhưng nhà đầu tư có ký tên, đóng dấu (đối với tổ chức) và ghi rõ họ tên người ký tại phiếu lấy ý kiến thì sẽ được xem là không có ý kiến đối với các vấn đề được lấy ý kiến.

Số: 08/2026/TTr-HDCAP

TP.HCM, ngày 30 tháng 3 năm 2026

TỜ TRÌNH

V/v thông qua Đoàn chủ tịch, Ban Thư ký, Ban kiểm phiếu
Đại hội nhà đầu tư thường niên năm 2026

Kính gửi: Quý Nhà đầu tư

- Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 ngày 17/06/2020 và các văn bản hướng dẫn;
- Căn cứ Luật chứng khoán số 54/2019/QH14 ngày 26/11/2019 và các văn bản hướng dẫn;
- Căn cứ Điều lệ Quỹ Đầu tư trái phiếu lợi tức cao HD (“HDBond”)

Ban tổ chức Đại hội nhà đầu tư thường niên 2026 của Quỹ Đầu tư trái phiếu lợi tức cao HD xin kính trình quý Nhà đầu tư của quỹ HDBond thông qua:

I. Đoàn chủ tịch:

1. Ông Phạm Tiến Thành – Chủ tịch HĐQT – Chủ tịch đoàn
2. Ông Nguyễn Thành Long – Tổng giám đốc Công ty quản lý quỹ HD – Thành viên

II. Ban kiểm phiếu

1. Ông Nguyễn Văn Sang – Trưởng phòng Kiểm soát nội bộ - Trưởng ban
2. Bà Nguyễn Thị Cẩm Phương – chuyên viên cao cấp Phòng Pháp chế - ủy viên

III. Thư ký:

1. Bà Võ Thị Hương Trà – chuyên viên pháp chế.

Kính trình quý Nhà đầu tư xem xét và thông qua.

Trân trọng cảm ơn



TỔNG GIÁM ĐỐC

Nguyễn Thành Long

TỜ TRÌNH

v/v thông qua các nội dung tại Đại Hội Nhà Đầu Tư Thường Niên năm 2026
của Quỹ Đầu Tư Trái Phiếu Lợi Tức Cao HD

Căn cứ:

- Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 ngày 26/11/2019 và các văn bản hướng dẫn thi hành
- Thông tư 98/2020/TT-BTC ngày 16/11/2020 hướng dẫn hoạt động và quản lý quỹ đầu tư chứng khoán;
- Thông tư 136/2025/TT-BTC ngày 29/12/2025 Sửa đổi, bổ sung một số điều của Thông tư số 98/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ trưởng Bộ Tài chính hướng dẫn hoạt động và quản lý quỹ đầu tư chứng khoán;
- Điều lệ hiện hành của Quỹ đầu tư trái phiếu lợi tức cao HD

Công ty quản lý quỹ HD (“Công ty”) là đơn vị quản lý Quỹ Đầu Tư Trái Phiếu Lợi Tức Cao HD (“HDBond”), Công ty kính trình Nhà Đầu Tư Quỹ HDBond xem xét thông qua các nội dung như sau:

Nội dung 1: Thông qua báo cáo hoạt động năm 2025, kế hoạch kinh doanh năm 2026 và phương án không phân phối lợi nhuận Quỹ HDBond năm 2025.

Chi tiết báo cáo kết quả hoạt động được đính kèm tờ trình này.

Nội dung 2: Thông qua báo cáo tài chính năm 2025 đã được kiểm toán của Quỹ HDBond.

Chi tiết báo cáo tài chính đã được kiểm toán bởi Công ty TNHH Ernst & Young được đính kèm tờ trình này.

Nội dung 3: Thông qua thù lao Ban đại diện quỹ năm 2025 và dự toán thù lao Ban đại diện quỹ năm 2026.

a) Thù lao Ban đại diện Quỹ HDBond năm 2025:

- Mức thù lao đề xuất của Ban đại diện Quỹ HDBond và thanh toán hàng quý cụ thể như sau:

Chủ tịch Ban đại diện Quỹ	5.000.000 đồng/quý
Thành viên độc lập Ban đại diện Quỹ	3.000.000 đồng/người/quý
Thành viên Ban đại diện Quỹ	Không nhận thù lao

- Tổng thù lao của các Thành viên Ban đại diện Quỹ HDBond trong năm 2025 là 48.000.000 VND.

b) Kế hoạch Thù lao Ban đại diện Quỹ HDBond năm 2026:

- Mức thù lao đề xuất của Ban đại diện Quỹ HDBond và thanh toán hàng quý cụ thể như sau:

Chủ tịch Ban đại diện Quỹ	5.000.000 đồng/quý
Thành viên Ban đại diện Quỹ	3.000.000 đồng/người/quý

- Tổng thù lao của các Thành viên Ban đại diện Quỹ HDBond trong năm 2026 là 68.000.000 VND.

(Chủ tịch/thành viên Ban đại diện Quỹ không nhận thù lao khi không dự họp)

Nội dung 4: Thông qua việc lựa chọn tổ chức kiểm toán cho năm 2026

上

Tiếp tục lựa chọn Công ty TNHH Ernst & Young là đơn vị kiểm toán thực hiện soát xét báo cáo tài chính bán niên và kiểm toán báo cáo tài chính năm 2025 của Quỹ HDBond và ủy quyền cho Công ty được thay mặt Quỹ để ký kết các hợp đồng dịch vụ với tổ chức kiểm toán được lựa chọn.

Nội dung 5: Thông qua sửa đổi Điều Lệ Quỹ và giao Công ty quản lý quỹ HD thực hiện báo cáo UBCK

Chi tiết nội dung sửa đổi đính kèm Tờ trình này.

Trân trọng kính trình./.



TỔNG GIÁM ĐỐC h

Nguyễn Thành Long

Số:/BC-HDCAP

TP.HCM, ngày 23 tháng 03 năm 2026

**BÁO CÁO TỔNG KẾT HOẠT ĐỘNG
QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU LỢI TỨC CAO HD NĂM 2025****1. Thông tin chung về Quỹ**

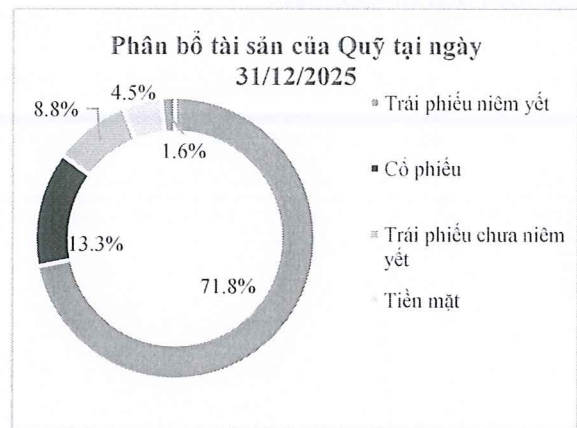
Tên Quỹ	Quỹ Đầu tư Trái phiếu Lợi tức cao HD (HDBond)
Mục tiêu đầu tư của Quỹ:	<ul style="list-style-type: none"> Mục tiêu đầu tư của Quỹ là tìm kiếm lợi nhuận đầu tư bao gồm lãi và sự tăng trưởng vốn đầu tư chủ yếu thông qua đầu tư vào danh mục trái phiếu và các chứng khoán có thu nhập cố định bao gồm cổ phiếu ưu đãi cổ tức được phân loại là nợ phải trả, thị trường tiền tệ, trái phiếu doanh nghiệp, chứng từ có giá và các tài sản gia tăng giá trị cho Quỹ, Danh mục đầu tư của Quỹ và các hạn chế đầu tư phải phù hợp với mục tiêu và chính sách đầu tư được quỹ định rõ trong Điều lệ hoạt động của Quỹ và Bản cáo bạch.
Thời gian hoạt động của Quỹ	<ul style="list-style-type: none"> Không thời hạn.
Danh mục tham chiếu	<ul style="list-style-type: none"> Không áp dụng.
Chính sách phân chia lợi nhuận	<ul style="list-style-type: none"> Quỹ phân phối lợi nhuận cho nhà đầu tư dựa trên Nghị quyết 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), phù hợp với Điều lệ của Quỹ và quy định của pháp luật chứng khoán hiện hành.
Tài sản ròng của Quỹ tài ngày 31/12/2025 (VNĐ)	54,420,676,090
Số lượng CCQ đang lưu hành tại ngày 31/12/2025	4,442,731.53
Giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ tại ngày 31/12/2025(VNĐ)	12,249.37

2. Báo cáo kết quả hoạt động của quỹ


a. Phân bổ tài sản quỹ HDBond

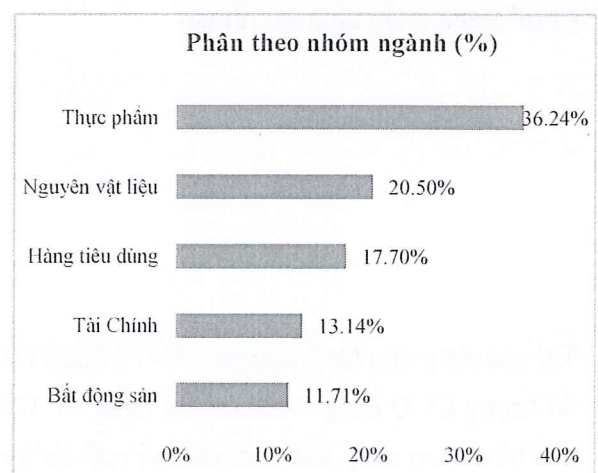
Tại thời điểm 31/12/2024, 85.11% tài sản của Quỹ được phân bổ cho các tài sản tiền & tương đương tiền, trái phiếu và chứng chỉ tiền gửi. Trong đó, 4.51% tài sản được phân bổ cho khoản mục tiền & tương đương tiền, 8.79% tài sản được phân bổ cho trái phiếu chưa niêm yết và 71.81% tài sản được phân bổ cho trái phiếu niêm yết. Còn lại, khoảng 13.28% tài sản được phân bổ cho tài sản là các cổ phiếu niêm yết. Cơ cấu tài sản này phù hợp với quy định về hạn chế đầu tư của Quỹ được nêu ra trong khoản 10.1 Điều 10. Cụ thể, Quỹ sẽ đầu tư vào các loại trái phiếu, công cụ thị trường tiền tệ, tiền gửi có kỳ hạn và các công cụ có thu nhập cố định khác với tỷ trọng đầu tư vào các tài sản này chiếm từ 80% NAV trở lên.

Loại tài sản	% NAV	Giá trị NAV (Tỷ đồng)
Tiền & tương đương tiền	4.51%	2.46
Cổ phiếu	13.28%	7.25
Trái phiếu chưa niêm yết	8.79%	4.80
Trái phiếu đã niêm yết	71.81%	39.19
Tài sản của Quỹ tại 31/12/2025	100%	54.58



Xét trên khía cạnh ngành nghề, tại thời điểm 31/12/2025, 36.24% tài sản của Quỹ được phân bổ cho nhóm ngành thực phẩm, 20.50% tài sản của Quỹ được phân bổ cho nhóm ngành nguyên vật liệu, 17.70% được phân bổ cho nhóm ngành tiêu dùng, 13.14% được phân bổ cho nhóm ngành tài chính và 11.71% được phân bổ cho nhóm ngành BĐS.

Ngành	% NAV	Giá trị NAV (Tỷ đồng)
Bất động sản	11.71%	6.38
Tài Chính	13.14%	7.16
Hàng tiêu dùng	17.70%	9.65
Nguyên vật liệu	20.50%	11.17
Thực phẩm	36.24%	19.75
Tài sản của Quỹ tại 31/12/2025	100%	54.58



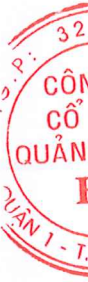
Trong bối cảnh thị trường chứng khoán thuận lợi, thị trường trái phiếu phục hồi, quỹ HDBond luôn ưu tiên đầu tư vào những tài sản có lợi suất, có độ an toàn cao – phải đáp ứng được yêu cầu xếp hạng tín dụng theo tiêu chí của HDCapital. Các tài sản được quỹ nắm giữ thường được phát hành bởi các tổ chức uy tín như MasanCorp, TTC Agris, CII Corp, BAF group...

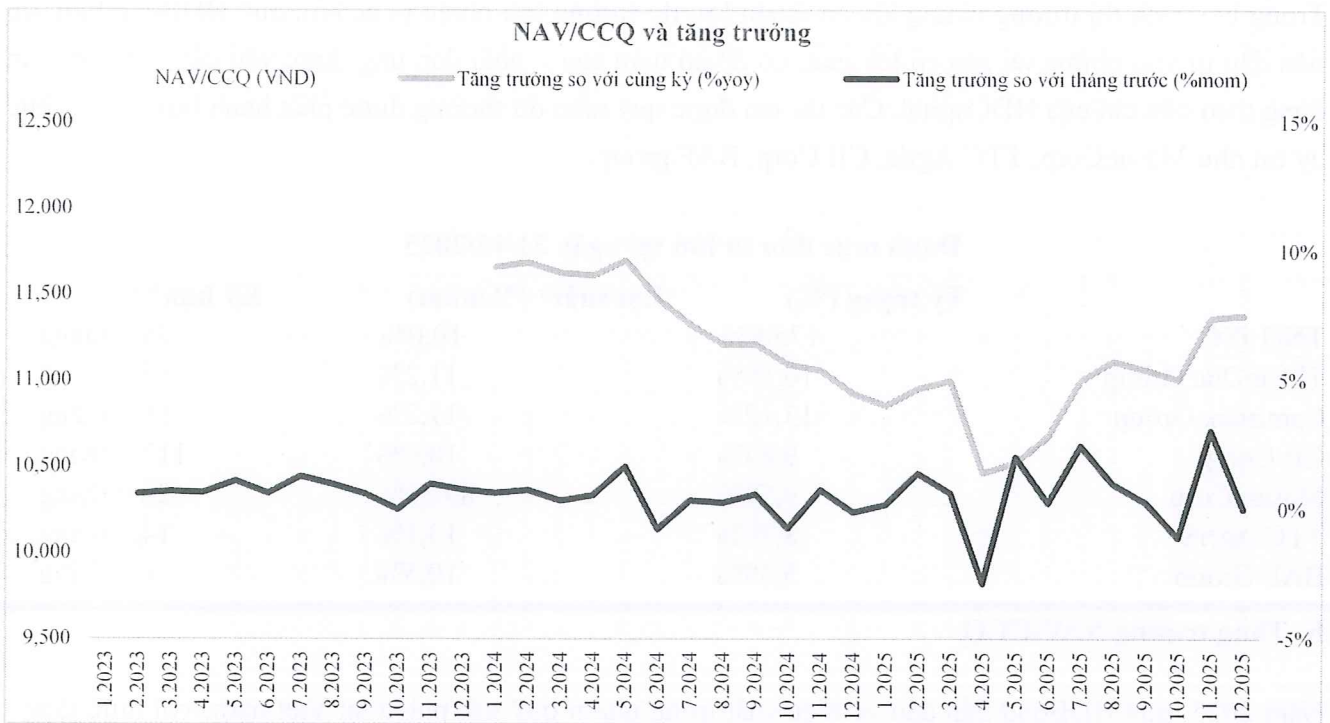
Danh mục đầu tư lớn tại ngày 31/12/2025			
	Tỷ trọng (%)	Lợi suất* (%/năm)	Kỳ hạn**
TNG JSC	17,68%	10,0%	35,3 tháng
ThuanDuc Group	16,89%	11,2%	15,1 tháng
Camimex Group	13,12%	11,2%	10,1 tháng
CII Comp	9,84%	10,0%	117,2 tháng
Masan Corp	9,59%	8,650%	26,0 tháng
TTC AgriS	8,79%	13,1%	14,2 tháng
BAF Group	5,39%	10,5%	6.2 tháng

b. Tăng trưởng NAV/CCQ

Năm 2025, quỹ HDBond dẫn đầu về hiệu suất trong nhóm quỹ trái phiếu tại Việt nam, với mức tăng trưởng NAV/CCQ cả năm lên tới 7.51%. Hiệu suất của nhà đầu tư nắm giữ chứng chỉ quỹ HDBond kể từ khi thành lập là 22.51%, tương ứng với mức tăng trưởng NAV/CCQ bình quân hàng năm là 7.54%, cao hơn rất nhiều so với mức lãi suất tiền gửi kỳ hạn 1 năm (Bình quân lãi suất tiết kiệm kỳ hạn 1 năm của nhóm ngân hàng TMCP từ năm 2023 – 2025 khoảng 4.7% - 5.3%/năm).

Lợi nhuận nhà đầu tư nhận được khi nắm giữ chứng chỉ quỹ HDBond						
Tháng	NAV/CC Q (VND)	LN từng tháng (%mom)	LN năm quy theo tháng (%)	LN cả năm (%yoy)	LN từ khi mới thành lập (%)	LN bình quân hàng năm kể từ khi thành lập
1.2025	11415.61	0.20%	7.69%			
2.2025	11575.47	1.40%	9.10%			
3.2025	11,650.500	0.65%	4.20%			
4.2025	11,317.850	-2.86%	6.74%			
5.2025	11,548.660	2.04%	20.02%			
6.2025	11,577.940	0.25%	-9.06%			
7.2025	11,864.270	2.47%	4.37%			
8.2025	11,981.660	0.99%	3.34%			
9.2025	12,014.920	0.28%	7.18%			
10.2025	11,884.460	-1.09%	-8.65%			
11.2025	12,248.360	3.06%	9.29%			
12.2025	12,249.370	0.01%	-1.18%			
Tính đến năm 2025				7.51%	22.51%	7.54%





c. Kết quả hoạt động kinh doanh quỹ HDBond

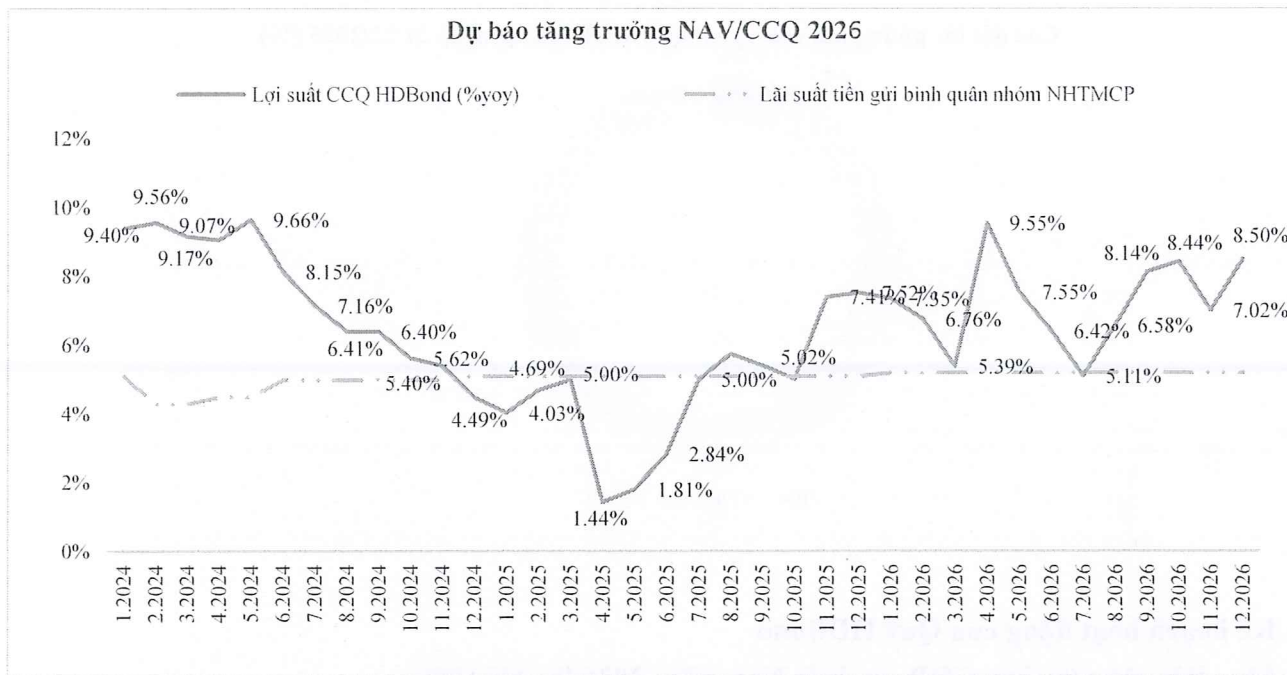
Sau 2 quý (Quý 1 và Quý 2) ghi nhận mức khoản lỗ từ hoạt động tư lần lượt là 98.1 triệu đồng và 318.36 triệu đồng, lãi của HDBond tăng mạnh vào Quý 3 và hồi phục ở quý 4.2025. Mức lãi từ hoạt động đầu tư của Quý 3 và Quý 4 ghi nhận lần lượt là 1.24 tỷ đồng và 311.21 triệu đồng. Chi phí hoạt động của Quỹ HDBond gần khá ổn định quanh 300 triệu đồng/Quý trong năm 2025. Lợi nhuận Quý 3/2025 của HDBond vượt trội nhờ thực hiện hóa lợi nhuận khoản đầu tư PC1 và trái phiếu CII425021.

Kết quả hoạt động kinh doanh quỹ HDBond

Tài sản (VND)	Q1.2025	Q2.2025	Q3.2025	Q4.2025
Tổng thu nhập	892,604,936	1,045,672,221	1,056,734,374	1,073,071,018
Tổng chi phí	381,319,906	299,996,977	349,202,389	337,718,448
Thu nhập ròng từ hoạt động đầu tư	511,285,030	745,675,244	707,531,985	735,352,570
Lãi/Lỗ từ hoạt động đầu tư	(98,107,455)	(318,356,093)	1,237,309,686	311,210,102
Thay đổi của giá trị tài sản ròng của Quỹ do các hoạt động đầu tư trong kỳ	413,177,575	427,319,151	1,944,841,671	1,046,562,672
Giá trị tài sản ròng đầu kỳ	51,377,404,639	52,322,626,729	51,643,444,170	53,293,610,873
Thay đổi giá trị tài sản ròng của Quỹ trong kỳ	945,222,090	(679,182,559)	1,650,166,703	1,127,065,217
Giá trị tài sản ròng cuối kỳ	52,322,626,729	51,643,444,170	53,293,610,873	54,420,676,090

d. Dự báo tăng trưởng NAV

Chúng tôi dự báo, NAV của HDBond sẽ ghi nhận mức tăng trưởng khoảng 8.5% trong năm 2025. Được thúc đẩy bởi các yếu tố: (1) Thị trường cổ phiếu tăng tốc sau khi thị trường chứng khoán của Việt Nam được FTSE Russell nâng hạng từ “cận biên” lên “mới nổi thứ cấp” vào tháng 9/2026, (2) Thị trường trái phiếu tiếp tục sôi động, đặc biệt là trái phiếu doanh nghiệp niêm yết – loại tài sản luôn luôn được HDBond nắm giữ với tỷ trọng cao trong danh mục.

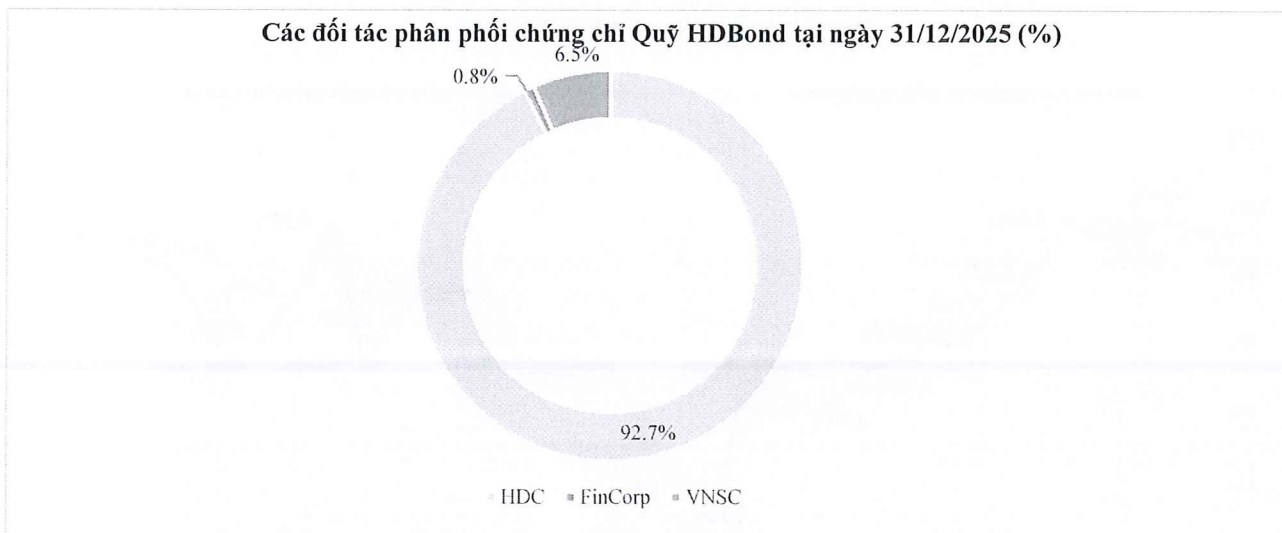


e. Phân phối chứng chỉ Quỹ HDBond

Số lượng nhà đầu tư mua chứng chỉ Quỹ HDBond khá ổn định trong năm 2025. Tại thời điểm cuối tháng 12/2025, quỹ HDBond có khoảng 2.045 nhà đầu tư, tăng nhẹ so với đầu năm 2025. Tổng số lượng chứng chỉ tại thời điểm 31/12/2025 là 4,442,731.53 chứng chỉ, giảm nhẹ so với đầu năm 2025.

Các tháng năm 2025	Số lượng chứng chỉ phát hành thêm	Số lượng chứng chỉ mua lại	Chênh lệch số lượng chứng chỉ phát hành thêm và mua lại	Tổng số chứng chỉ quỹ	Số lượng nhà đầu tư
01	22,942.29	9,857.47	13,084.82	4,522,817.93	2,012
02	47,185.24	26,042.06	21,143.18	4,543,961.11	2,065
03	36,710.63	24,554.69	12,155.94	4,556,117.05	2,085
04	32,372.35	39,930.81	(7,558.46)	4,548,558.59	2,102
05	23,990.04	32,448.67	(8,458.63)	4,540,099.96	2,103
06	49,546.31	129,144.48	(79,598.17)	4,460,501.79	2,083
07	47,675.69	48,215.16	(539.47)	4,459,962.32	2,065
08	32,731.08	45,774.09	(13,043.01)	4,446,919.31	2,051
09	35,238.24	46,537.95	(11,299.71)	4,435,619.60	2,051
10	26,046.25	23,492.78	2,553.47	4,438,173.07	1,956
11	30,160.78	23,631.89	6,528.89	4,444,701.96	2,078
12	23,752.68	25,723.11	(1,970.43)	4,442,731.53	2,045

Tại thời điểm 31/12/2025, chứng chỉ quỹ HDBond được phân phối tới nhà đầu tư qua 3 đối tác chính gồm HDCapital, FinCorp và VNSC. Trong đó, HDCapital phân phối tới 92.7% tổng số lượng chứng chỉ HDBond phát hành/thu mua lại trong năm 2025, tiếp đến là VNSC phân phối khoảng 6.5% và Fincorp phân phối khoảng 0.8%. Tỷ trọng chứng chỉ quỹ HDBond được phát hành/thu mua lại trong năm 2025 có sự giảm nhẹ qua kênh HDC và FinCorp và tăng nhẹ qua kênh VNSC.



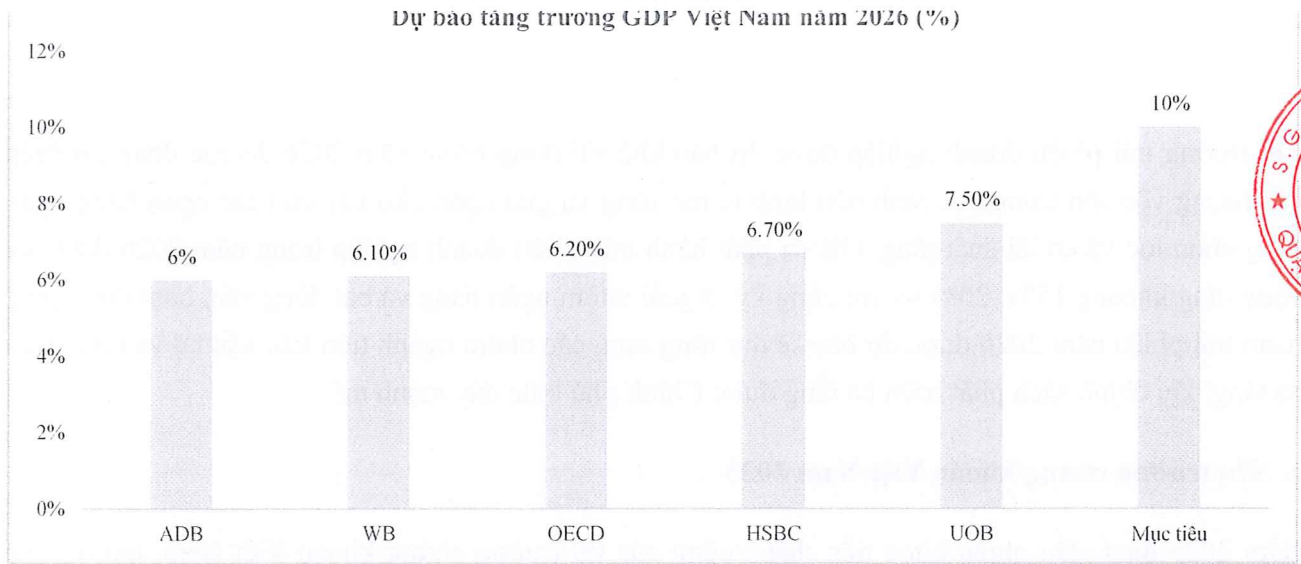
3. Kế hoạch hoạt động của Quỹ HDBond

a. Mục tiêu tăng trưởng GDP của Việt Nam năm 2026 lên tới 10%.

Bất chấp bối cảnh đầy biến động của thế giới, Việt Nam trở thành điểm sáng tăng trưởng trong năm 2025, với tốc độ tăng trưởng GDP lên tới 8.02%, đây là mức tăng trưởng cao thứ hai trong giai đoạn 2011 – 2025. Trong đó, ngành công nghiệp ghi nhận mức tăng trưởng 8.9%, đóng góp vào 43.62% vào mức tăng tổng giá trị tăng thêm của toàn nền kinh tế. Ngoài ra, nhóm ngành dịch vụ cũng duy trì được đà tăng trưởng tích cực, nâng từ 7.38% năm 2024 lên mức 8.62% năm 2025. Nhóm ngành nông nghiệp đạt mức tăng trưởng 3.78% nhờ kết quả khả quan từ hoạt động xuất khẩu.

Năm 2026, Việt Nam đặt mục tiêu tăng trưởng từ 10% trở lên, hướng tới chu kỳ tăng trưởng mới, giai đoạn 2026 – 2030. Tuy nhiên, các tổ chức quốc tế (WB, ADB, UOB, HSBC...) đưa ra mức dự báo cho tăng trưởng GDP của Việt Nam năm 2026 khá thận trọng, mức dự báo trong khoảng 6% - 7.5%.

Nếu bối cảnh toàn cầu thuận lợi hơn như xung đột địa chính trị hạ nhiệt, giá dầu giảm sẽ tác động tích cực tới mặt bằng lãi suất toàn cầu, tạo điều kiện thuận lợi cho Việt Nam tiếp tục chính sách tiền tệ nới lỏng và chính sách đầu tư công mở rộng, HDCapital kỳ vọng tăng GDP của Việt Nam năm 2026 có thể đạt khoảng 8.5% - 9.5%. Tăng trưởng GDP năm 2026 sẽ được thúc đẩy bởi các yếu tố như thúc đẩy đầu tư công, xuất khẩu và tiêu dùng tích cực.



Nguồn: HDCapital tổng hợp



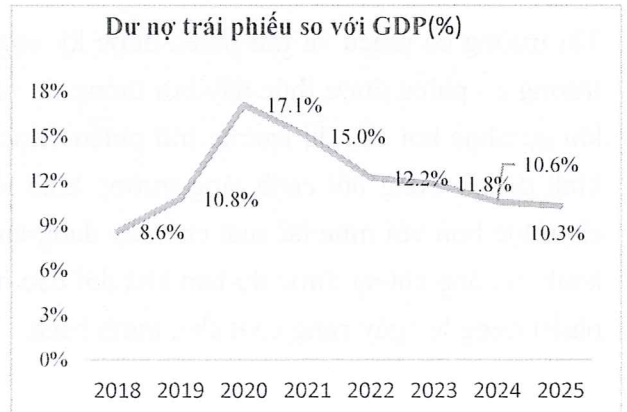
b. Thị trường trái phiếu năm 2025

Thị trường sơ cấp trái phiếu doanh nghiệp (TPDN) năm 2025 tiếp tục phục hồi với tổng giá trị phát hành đạt 651,933 tỷ VND, tăng 37.05% so với cùng kỳ và chiếm khoảng 10.3% GDP. Trong đó, tổng giá trị phát hành trái phiếu riêng lẻ đạt 596,579 tỷ VND, tăng 37.77% so với cùng kỳ và tổng giá trị phát hành trái phiếu ra công chúng đạt 55,354 tỷ VND, tăng 52.43% so với cùng kỳ.

Lãi suất phát hành bình quân toàn thị trường năm 2025 là 7.39%/năm, tăng 0.5%/năm so với năm trước. Lãi suất huy động của nhóm ngành bất động sản, công nghiệp và xây dựng giảm nhẹ so với năm 2024, lần lượt đạt 10.3%, 10.8% và 9.8%/năm. Ngân hàng có lãi suất phát hành thấp nhất, ở mức 6%/năm. Đối với TPDN phát hành riêng lẻ, bình quân lãi suất phát hành vào khoảng 7.4%/năm. Đối với TPDN phát hành ra công chúng, lãi suất bình quân khoảng 7.2%.

Về doanh nghiệp phát hành: Trong năm 2025, tổ chức tín dụng và các doanh nghiệp bất động sản là những nhà phát hành lớn nhất trên thị trường TPDN, chiếm lần lượt 65.4% và 23.4% tổng giá trị phát hành; tiếp theo là ngành công nghiệp với 3.6%. Nếu chỉ tính TPDN riêng lẻ, các TCTD chiếm 64.1% và doanh nghiệp bất động sản chiếm 25.6% tổng giá trị phát hành năm 2025. Đối với trái phiếu phát hành ra công chúng, giá trị phát hành tập trung 79.3% ở nhóm ngân hàng và 15% ở các công ty chứng khoán

Giá trị phát hành trái phiếu sơ cấp (Tỷ VND)				
	Riêng lẻ	Công chúng	Tổng giá trị phát hành	Tăng trưởng(yoy)
2022	262,491.12	20,755.80	283,247	-64.18%
2023	315,151.95	35,110.59	350,263	24%
2024	439,390.35	36,313.79	475,704	36%
2025	596,579.23	55,353.88	651,933	37%



Thị trường trái phiếu doanh nghiệp được dự báo khá sôi động trong năm 2026 do các doanh nghiệp cần lượng vốn lớn trong bối cảnh nền kinh tế mở rộng và giải ngân cho vay của các ngân hàng ngày càng chọn lọc và có lãi suất tăng. Giá trị phát hành trái phiếu doanh nghiệp trong năm 2026 được kỳ vọng tăng khoảng 15% -20% so với cùng kỳ. Ngoài nhóm ngân hàng và bất động sản, hoạt động phát hành trái phiếu năm 2026 được dự báo sẽ mở rộng sang các nhóm ngành tiện ích, vận tải và phát triển hạ tầng, khi chính sách phát triển hạ tầng được Chính phủ thúc đẩy mạnh mẽ.

c. Thị trường chứng khoán Việt Nam 2025

Năm 2025 đánh dấu nhiều bước tiến thành công của thị trường chứng khoán Việt Nam, tạo tiền đề phát triển cho thị trường chứng khoán Việt Nam trong một vài năm tới. Đầu tiên, Việt Nam đã ứng dụng thành công hệ thống giao dịch KRX vào ngày 5/5/2025. Đây là bước tiến quan trọng nhất đóng góp vào tiến trình nâng hạng của thị trường chứng khoán Việt Nam. Tiếp đến là sự kiện IPO của hai công ty chứng khoán lớn gồm TCX (ngày 21/10/2025) và VPX (11/12/2025). Ước tính trong năm 2025, tổng giá trị huy động vốn từ các thương vụ IPO có thể lên tới 45.000 tỷ đồng (1,7 tỷ USD), đây là mức cao nhất kể từ năm 2018. Một sự kiện đáng ghi nhớ nhất và tác động rất lớn tới thị trường chứng khoán Việt Nam trong năm 2025 là FTSE Russel đã chính thức công bố nâng hạng thị trường chứng khoán Việt Nam từ nhóm cận biên (Frontier Market) lên thị trường mới nổi thứ cấp (Secondary Emerging Market), hiệu lực dự kiến vào ngày 21/9/2026. Trước mắt, Việt Nam được FTSE nâng hạng lên thị trường mới nổi thứ cấp không chỉ giúp Việt Nam thu hút dòng vốn ngoại lớn mà còn tiến gần hơn tới mục tiêu nâng hạng bởi MSCI.

HDCapital dự báo, chỉ số VNI sẽ vượt ngưỡng 2.000 điểm trong năm 2026 và được thúc đẩy bởi các yếu tố sau: (1) Kỳ vọng Việt Nam vượt qua được kỳ đánh giá vào tháng 3/2026, (2) Triển khai giao dịch trong ngày (T0), (3) Định giá thị trường chứng khoán Việt Nam vẫn ở mức rẻ hơn so với các quốc gia trong khu vực như Indonesia, Malaysia và Thái Lan, (4) Chính sách tiền tệ tiếp tục được nới lỏng để thúc đẩy tăng trưởng, (5) Nhiều bộ chỉ số mới được ra mắt, (6) Nhiều công cụ phái sinh ra mắt (7) Thị trường IPO và thoái vốn sôi động.

d. Mục tiêu, kế hoạch hoạt động của Quỹ năm 2026

Thị trường cổ phiếu và trái phiếu được kỳ vọng khá sôi động trong năm 2026. Sự phát triển của thị trường cổ phiếu được thúc đẩy bởi thông tin nâng hạng của thị trường chứng khoán Việt Nam, trong khi sự phục hồi của thị trường trái phiếu được thúc đẩy do nhiều doanh nghiệp cần vốn để sản xuất kinh doanh trong bối cảnh tăng trưởng kinh tế cao và giải ngân cho vay của ngân hàng ngày càng chọn lọc hơn với mức lãi suất cho vay đang tăng. Đặc biệt, nguồn cung trái phiếu doanh nghiệp phát hành ra công chúng được dự báo khá dồi dào hơn trong năm 2026 khi các quy định về phát hành trái phiếu riêng lẻ ngày càng chặt chẽ, minh bạch.

Mục tiêu lợi suất quỹ HDBond năm 2026 dự kiến 8.5%. Để đạt mục tiêu này, ngoài mục tiêu lựa chọn những tài sản an toàn, chúng tôi sẽ tăng cường tìm kiếm và lựa chọn nhưng trái phiếu niêm yết có lợi suất cao của các tổ chức uy tín trên thị trường trái phiếu. Bên cạnh đó, quỹ HDBond cũng sẽ linh động lựa chọn thêm một số cổ phiếu chất lượng, hệ số beta không cao để đầu tư khi thị trường chứng khoán thuận lợi để nâng lợi suất đầu tư của Quỹ.



CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ QUỸ HD



Nguyễn Thành Long
Tổng giám đốc

BÁO CÁO CỦA NGÂN HÀNG GIÁM SÁT QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU LỢI TỨC CAO HD NĂM 2025



Chúng tôi là Ngân hàng giám sát Quỹ Đầu Tư Trái Phiếu Lợi Tức Cao HD (“Quỹ HDBOND”). Cho giai đoạn từ ngày 01 tháng 01 năm 2025 đến ngày 31 tháng 12 năm 2025, với sự hiểu biết của chúng tôi thì trong giai đoạn này HDBOND đã hoạt động và được quản lý với các nội dung dưới đây:

a) Trong quá trình giám sát hoạt động đầu tư và các giao dịch tài sản của Quỹ HDBOND đã tuân thủ các giới hạn về hạn mức đầu tư được quy định tại các văn bản pháp luật chứng khoán hiện hành về Quỹ mở, Điều lệ Quỹ, Bản cáo bạch và văn bản pháp luật liên quan. Ngoại trừ:

(i) Cơ cấu danh mục đầu tư của Quỹ HDBOND tại thời điểm ngày định giá 01/01/2025 – 24/01/2025 chưa đảm bảo tỷ lệ đầu tư được quy định tại Điều lệ quỹ và các văn bản pháp luật liên quan. Cụ thể, tỷ lệ đầu tư vào trái phiếu SBT12401 vượt mức 10% tổng giá trị tài sản của Quỹ, vi phạm quy định tại Điểm đ Khoản 4 Điều 35 Thông tư 98/2020/TT-BTC ngày 16/11/2020 và điểm e, Khoản 10.1, Điều 10, Điều lệ Quỹ. Tại ngày định giá 27/01/2025, Công ty quản lý quỹ đã hoàn tất việc khắc phục vi phạm trên.

(ii) Cơ cấu danh mục đầu tư của Quỹ HDBOND tại thời điểm ngày định giá 21/02/2025 – 24/02/2025 chưa đảm bảo tỷ lệ đầu tư được quy định tại Điều lệ quỹ và các văn bản pháp luật liên quan. Cụ thể, tỷ lệ đầu tư tiền gửi tại một ngân hàng thương mại là Ngân hàng BIDV (cũng là ngân hàng lưu ký giám sát của Quỹ HDBOND) so với giá trị tổng tài sản của Quỹ HDBOND đã vượt quá tỷ lệ tối đa cho phép là 20% (theo quy định tại điểm a, khoản 4, điều 35 Thông tư 98/2020/TT-BTC của Bộ Tài chính hướng dẫn hoạt động và quản lý Quỹ đầu tư chứng khoán ngày 16/11/2020, và điểm b, khoản 10.1 Điều 10 Điều lệ quỹ). Tại thời điểm ngày định giá 25/02/2025, Công ty quản lý quỹ đã hoàn tất việc khắc phục vi phạm trên.

(iii) Tại kỳ định giá 19/06/2025, tỷ lệ đầu tư vào trái phiếu SBT12401 vượt mức 10% tổng giá trị tài sản của Quỹ. Theo đó, Quỹ đã vi phạm quy định về tỷ lệ đầu tư tại Điều 35 Thông tư số 98/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ Tài chính. Tại kỳ định giá 16/07/2025, Công ty quản lý quỹ đã hoàn tất việc khắc phục vi phạm trên.

(iv) Tại kỳ định giá 28/07/2025, tỷ lệ đầu tư các loại trái phiếu, công cụ thị trường tiền tệ, tiền gửi có kỳ hạn và các công cụ có thu nhập cố định khác với tỷ trọng đầu tư nhỏ hơn 80% giá trị tài sản ròng của Quỹ, vi phạm quy định về hạn chế đầu tư tại Điều 10 Điều lệ Quỹ. Tại ngày định giá 29/07/2025, Công ty quản lý quỹ đã hoàn tất việc khắc phục vi phạm trên.

b) Việc lưu ký tài sản của Quỹ HDBOND đã phù hợp với Điều lệ Quỹ, Bản cáo bạch của Quỹ và các văn bản pháp luật liên quan.

c) Việc định giá, đánh giá tài sản của Quỹ HDBOND đã phù hợp với Điều lệ Quỹ, Bản cáo bạch của Quỹ và các văn bản pháp luật liên quan. Ngoại trừ: Tại báo cáo NAV ngày 02/04/2025, Công ty quản lý quỹ đã định giá sai giá trị tài sản ròng của Quỹ với mức độ sai lệch dưới 0.75% giá trị tài sản ròng. Ngày 28/04/2025, Công ty quản lý quỹ đã khắc phục vi phạm trên và công bố thông tin theo quy định.

BÁO CÁO CỦA NGÂN HÀNG GIÁM SÁT QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU LỢI TỨC CAO HD NĂM 2025



d) Phát hành và mua lại Chứng chỉ Quỹ đã phù hợp theo quy định tại Điều lệ Quỹ, Bản cáo bạch của Quỹ và các văn bản pháp luật liên quan.

e) Trong giai đoạn từ ngày 01 tháng 01 năm 2025 đến ngày 31 tháng 12 năm 2025, Quỹ HDBOND không phát sinh hoạt động phân phối lợi nhuận cho nhà đầu tư.

f) Các nội dung khác:

- Ngày 14/03/2025, Quỹ HD tổ chức họp Ban Đại diện Quỹ định và thông qua các nội dung:
+ Miễn nhiệm ông Lim Peng Khoon khỏi chức vụ Chủ tịch Ban đại diện Quỹ theo đơn từ nhiệm ngày 13/03/2025.

+ Thông qua bổ nhiệm ông Phạm Tiến Thành – tạm thời đảm nhận chức vụ Chủ tịch Ban đại diện quỹ.

- Ngày 20/03/2025, HDBOND công bố Báo cáo tài chính năm 2024 kiểm toán.

- Ngày 04/04/2025, Quỹ tổ chức họp ĐHNĐT thường niên 2024, trong đó quyết định bổ nhiệm ông Phạm Tiến Thành chính thức đảm nhiệm vị trí Chủ tịch Ban đại diện Quỹ.

- Ngày 19/05/2025, Quỹ Thông báo v/v bổ nhiệm, miễn nhiệm người điều hành quỹ, theo đó miễn nhiệm chức vụ Ông Vũ Trần Vĩnh Thụy và bổ nhiệm Ông Lê Thanh Hòa.

ĐẠI DIỆN NGÂN HÀNG GIÁM SÁT

BỘ PHẬN GIÁM SÁT

Bà Nguyễn Thị Minh Châu

Phó Giám đốc

Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam

CN Nam Kỳ Khởi Nghĩa

Ông Trần Ngọc Tiến

Phó trưởng phòng Định chế tài chính
và Lưu ký chứng khoán



QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU LỢI TỨC CAO HD
BAN ĐẠI DIỆN QUỸ

CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM
Độc lập – Tự do – Hạnh phúc

Tp. Hồ Chí Minh, ngày 30 tháng 3 năm 2026

**BÁO CÁO TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG
CỦA BAN ĐẠI DIỆN QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU LỢI TỨC CAO HD NĂM 2026**

Kính gửi: Đại Hội Nhà Đầu Tư Quỹ Đầu Tư Trái Phiếu Lợi Tức Cao HD

1. Ban Đại Diện Quỹ Đầu Tư Trái Phiếu Lợi Tức Cao HD (“Quỹ” hoặc “HDBond”) được các nhà đầu tư bầu trên cơ sở phiếu lấy ý kiến nhà đầu tư bằng văn bản trong đợt chào bán lần đầu ra công chúng (IPO) của Quỹ năm 2022. Tháng 04/2025, Đại Hội Nhà Đầu Tư đã bầu ông Phạm Tiến Thành là Chủ tịch Ban Đại Diện Quỹ thay cho ông Lim Peng Khoon có đơn từ nhiệm. Đồng thời bầu bổ sung ông Lê Hoàng Phú và ông Nguyễn Anh Tuấn làm Thành viên Độc Lập Ban Đại Diện Quỹ.

Theo đó, Chủ Tịch và Thành Viên Ban Đại Diện Quỹ nhiệm kỳ 2022-2026 bao gồm:

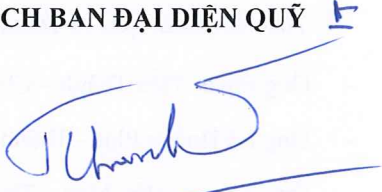
- Ông Phạm Tiến Thành – Chủ tịch Ban Đại Diện Quỹ;
 - Ông Lê Hoàng Phú – Thành viên Độc Lập Ban Đại Diện Quỹ;
 - Ông Trương Hữu Ngữ – Thành viên Độc Lập Ban Đại Diện Quỹ;
 - Ông Nguyễn Anh Tuấn – Thành viên Độc Lập Ban Đại Diện Quỹ;
 - Ông Nguyễn Thành Long – Thành viên Ban Đại Diện Quỹ
2. Cơ cấu của Ban Đại Diện Quỹ đáp ứng đầy đủ các tiêu chuẩn, điều kiện quy định tại Khoản 1, 2 Điều 26 và Điều 27 Điều Lệ Quỹ và các quy định pháp luật có liên quan, cụ thể:
- Trong Ban Đại Diện Quỹ có 4/4 thành viên là thành viên độc lập, đáp ứng tiêu chuẩn 2/3 thành viên Ban Đại Diện Quỹ phải là thành viên độc lập theo Khoản 1 Điều 26 Điều Lệ Quỹ và các quy định pháp luật có liên quan.
 - Các thành viên Ban Đại Diện Quỹ đáp ứng đầy đủ tiêu chuẩn tại Khoản 2 Điều 26 Điều Lệ Quỹ và các quy định pháp luật có liên quan:
 - + Tối thiểu một (01) thành viên độc lập có trình độ chuyên môn, có kinh nghiệm trong lĩnh vực kế toán, kiểm toán;
 - + Tối thiểu một (01) thành viên độc lập có trình độ chuyên môn, kinh nghiệm làm việc trong hoạt động phân tích đầu tư chứng khoán hoặc quản lý tài sản;
 - + Tối thiểu một (01) thành viên có trình độ chuyên môn và kinh nghiệm về pháp luật.
 - Chủ Tịch Ban Đại Diện Quỹ là thành viên độc lập, đáp ứng quy định tại Khoản 1, Điều 30 Điều Lệ Quỹ.

3. Hoạt động của Ban Đại Diện Quỹ trong năm 2025:

Căn cứ đề xuất của Công ty cổ phần quản lý quỹ HD (HDCapital), công ty quản lý quỹ của Quỹ, Ban Đại Diện Quỹ trong năm 2025 đã họp và ban hành các Nghị quyết sau:

- Nghị quyết 01.25/BDDQ-NQ ngày 10/2/2025 thông qua các nội dung liên quan đến cuộc họp ĐHNĐT thường niên 2025.
- Nghị quyết 02.25/BDDQ-NQ ngày 14/3/2025 miễn nhiệm ông Lim Peng Khoon và bầu ông Phạm Tiến Thành tạm thời giữ chức vụ Chủ tịch Ban đại diện Quỹ.
- Nghị quyết 03.25/BDDQ-NQ ngày 14/7/2025 thông qua giao dịch trái phiếu SBT12401.
- Nghị quyết 1812/2025/BDDQ-NQ ngày 18/12/2025 thông qua kết quả báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ HDBond quý IV/2025 và tổng thể năm 2025.

Trân trọng.

TM. BAN ĐẠI DIỆN QUỸ
QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU LỢI TỨC CAO HD
CHỦ TỊCH BAN ĐẠI DIỆN QUỸ 

Phạm Tiến Thành



Số:/2026/ĐHNĐT-NQ

Tp. Hồ Chí Minh, ngày tháng năm 2026

DỰ THẢO

NGHỊ QUYẾT

**ĐẠI HỘI NHÀ ĐẦU TƯ THƯỜNG NIÊN NĂM 2026
QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU LỢI TỨC CAO (“HDBOND”)**

Căn cứ:

- Điều lệ hiện hành của Quỹ đầu tư trái phiếu lợi tức cao HD;
- Biên bản họp Đại hội nhà đầu tư số/2025/ĐHNĐT-BBH của ngày/...../2026.

QUYẾT NGHỊ

Điều 1. Thông qua Báo cáo tình hình hoạt động năm 2025, chiến lược đầu tư năm 2026 của Quỹ HDBond và phương án không phân chia lợi nhuận năm 2025 của quỹ.

Quỹ không thực hiện phân phối lợi nhuận năm 2025 để hạn chế chi phí phát sinh. Toàn bộ lợi nhuận của quỹ sẽ được tích lũy để tái đầu tư, gia tăng giá trị tài sản ròng của quỹ.

Điều 2. Thông qua Báo cáo tài chính kiểm toán năm 2025 của Quỹ HDBond

Chi tiết toàn văn Báo cáo tài chính kiểm toán của quỹ được đăng tải trên trang thông tin điện tử của Công ty quản lý quỹ HD tại địa chỉ: <https://hdcap.vn/danh-muc-quan-he/quy-dau-tu/>

Điều 3. Thông qua Báo cáo của Ban đại diện quỹ, thù lao Ban đại diện Quỹ năm 2025 và dự toán thù lao của Ban đại diện Quỹ năm 2026

3.1 Mức thù lao của Ban đại diện Quỹ HDBond và thanh toán hàng quý năm 2026 cụ thể như sau:

Chủ tịch Ban đại diện Quỹ	5.000.000 đồng/quý
Thành viên Ban đại diện Quỹ	3.000.000 đồng/người/quý

3.2 Tổng thù lao của các Thành viên Ban đại diện Quỹ HDBond trong năm 2026 là 68.000.000 VND.
(Chủ tịch/thành viên Ban đại diện Quỹ không nhận thù lao khi không dự họp)

Điều 4. Thông qua việc lựa chọn tổ chức kiểm toán thực hiện kiểm toán báo cáo tài chính năm 2026 cho Quỹ HDBond

Lựa chọn Công ty TNHH Ernst and Young Việt Nam là đơn vị thực hiện kiểm toán báo cáo tài chính năm và soát xét báo cáo tài chính bán niên năm 2026 cho Quỹ.

Điều 5. Thông qua sửa đổi, bổ sung Điều lệ quỹ và và giao Công ty quản lý quỹ HD thực hiện báo cáo UBCK

Điều 6. Nghị Quyết này có hiệu lực kể từ ngày ký. Các thành viên Ban Đại Diện Quỹ, Công ty Cổ phần Quản lý quỹ HD, Ngân hàng giám sát và các tổ chức cung cấp dịch vụ ủy quyền có nhiệm vụ thi hành Nghị Quyết này.

**CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ QUỸ HD
TỔNG GIÁM ĐỐC**

**TM. ĐẠI HỘI NHÀ ĐẦU TƯ
CHỦ TỊCH BAN ĐẠI DIỆN QUỸ**

Nguyễn Thành Long

Phạm Tiến Thành