

CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ QUỸ HD

HD CAPITAL JSC

Số/No: 69 /2026/CV-HDCAP

CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM

Độc lập - Tự do - Hạnh phúc

THE SOCIALIST REPUBLIC OF VIETNAM

Independence - Freedom - Happiness

TP. Hồ Chí Minh, ngày 24 tháng 4 năm 2026

Ho Chi Minh City, April 24, 2026

CÔNG BỐ THÔNG TIN
INFORMATION DISCLOSURE

Kính gửi/To: Ủy ban Chứng khoán Nhà nước/ State Securities Commission

- Tên Công ty/ Company:

CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ QUỸ HD

HD Capital JSC

- Tên giao dịch:

HDCapital

Trading Name:

- GP TL&HD số:

44/UBCK-GP do UBCKNBN cấp lần đầu ngày
24/11/2008, thay đổi tùy từng thời điểm.

Establishment and Operation License
No:

License 44/UBCK-GP was first issued by the State
Securities Commission on November 24, 2008, and has
been amended from time to time.

- Địa chỉ trụ sở chính/ Head Office:

Lầu 7, 58 Nguyễn Đình Chiểu, Phường Tân Định,
TP.HCM, Việt Nam.

7th Floor, No. 58 Nguyen Dinh Chieu Street, Tan Dinh
Ward, Ho Chi Minh City, Vietnam

- Điện thoại/Tel:

(84 28) 99986818

- Fax:

(84 28) 39151616

- Người thực hiện CBTT:

Nguyễn Thành Long

Persons in charge of information disclosure

- Chức danh/Title:

Tổng Giám đốc/ General Director

- Loại thông tin công bố:

định kỳ bất thường 24h theo
yêu cầu

Types of disclosures

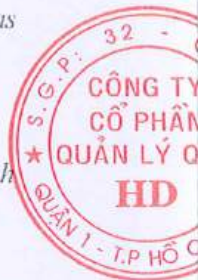
Periodic Extraordinary 24h Request

- Nội dung thông tin công bố:

Công ty cổ phần quản lý quỹ HD (“Công ty”) công bố
(01) Thông báo về chào bán chứng chỉ quỹ ra công
chúng số 44/2026/TB-HDCAP ngày 24/4/2026 đối với
quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Ngân Hàng và Tài Chính HD
(“HDBF”); (02) Phiếu lấy ý kiến nhà đầu tư; (03)
Điều lệ và Bản cáo bạch quỹ HDBF.

Contents of disclosure:

HD Capital JSC (the “Company”) hereby announces
(1) the Public Offering Notice No. 44/2026/TB-HDCAP



dated April 24, 2026 regarding the HD Banking and Financial Equity Investment Fund (“HDBF”);
(2) the Investor Opinion Form; and
(3) the Charter and Prospectus of the HDBF.

Thông tin này đã được công bố trên trang thông tin điện tử của Công ty vào ngày 24/4/2026 tại đường dẫn: <https://hdcap.vn>.

This information was published on the company’s website on April 24, 2026 as in the link <https://hdcap.vn>. 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/ We hereby certify that the information provided is true and correct and we bear the full responsibility to the law.

Tài liệu đính kèm:

Attachments:

Tài liệu liên quan đến nội dung thông tin công bố

Documents related to the disclosed information

NGƯỜI CHỊU TRÁCH NHIỆM CBTT

PERSON RESPONSIBLE FOR
INFORMATION DISCLOSURE

TỔNG GIÁM ĐỐC / General Director



Nguyễn Thành Long



Số: 44/2026/TB-HDCAP

TpHCM, ngày 24 tháng 04 năm 2026.

THÔNG BÁO

Về việc chào bán chứng chỉ quỹ ra công chúng của Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu
Ngân Hàng và Tài Chính HD (HDBF)

(Giấy chứng nhận Đăng ký chào bán chứng chỉ quỹ đầu tư chứng khoán ra công chúng
số 69/GCN-UBCK do UNCKNN cấp ngày 17/04/2026)

1. Công ty quản lý quỹ:

* Tên công ty (tên đầy đủ, tên viết tắt, tên tiếng Anh)

- Tên công ty: **CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ QUỸ HD**
- Viết tắt: HDCapital
- Tên tiếng Anh: HD Capital JSC
- Giấy phép thành lập Giấy phép thành lập và hoạt động số 44/UBCK-GP do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước (UBCKNN) cấp ngày 24 tháng 11 năm 2008 (được sửa đổi, bổ sung vào từng thời điểm).
- Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số: 0306274696 do Sở Kế Hoạch và Đầu tư thành phố Hồ Chí Minh cấp ngày 24/11/2028 (được sửa đổi, bổ sung vào từng thời điểm).
- Địa chỉ trụ sở chính: Lầu 7, 58 Nguyễn Đình Chiểu, Phường Tân Định, thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam
- Điện thoại: 028 9998 6818

2. Ngân hàng giám sát:

* Tên ngân hàng (tên đầy đủ, tên viết tắt, tên tiếng Anh)

- Tên Ngân hàng: Ngân Hàng Thương mại Cổ phần Đầu Tư Và Phát Triển Việt Nam - Chi nhánh Nam Kỳ Khởi Nghĩa
- Viết tắt: BIDV - NKKN
- Tên tiếng Anh: Bank for Investment and Development of Vietnam JSC – Nam Ky Khoi Nghia branch
- Giấy chứng nhận đăng ký chi nhánh số 0100150619-079 do Sở Kế hoạch và Đầu tư thành phố Hồ Chí Minh cấp lần đầu ngày 29/11/2004 (sửa đổi, bổ sung theo từng thời điểm).
- Địa chỉ trụ sở chính: 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, Thành phố Hồ Chí Minh.
- Điện thoại: Điện thoại: 028 3821 8812 Fax:

3. Thành viên lập quỹ (đối với quỹ ETF): không có

4. Tổ chức tạo lập thị trường (đối với quỹ ETF nếu có): không có

5. Đại lý phân phối:



* Tên công ty quản lý quỹ (tên đầy đủ, tên viết tắt, tên tiếng Anh)

Tên đầy đủ : Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ HD
Tên tiếng Anh : HD Capital JSC
Tên viết tắt : HDCapital

- Giấy phép thành lập và hoạt động số 44/UBCK-GP do UBCKNN cấp lần đầu ngày 24/11/2008 (và được sửa đổi, bổ sung vào 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) 3915 1818 Fax: (84 - 28) 3915 1616

6. Chứng chỉ quỹ chào bán

* Tên quỹ đầu tư chứng khoán (tên đầy đủ, tên viết tắt, tên tiếng Anh);

Tên đầy đủ : Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Ngân Hàng và Tài Chính HD
Tên tiếng Anh : HD Banking and Finance Equity Fund
Tên viết tắt : HDBF

- Số lượng chứng chỉ quỹ đăng ký chào bán tối đa: **Không giới hạn**
Số lượng chứng chỉ quỹ chào bán tối thiểu : **5.000.000** (năm triệu) chứng chỉ quỹ
Mệnh giá một chứng chỉ quỹ : **10.000** (mười nghìn) đồng Việt Nam
Giá chào bán : **10.000** (mười nghìn) đồng Việt Nam/ chứng chỉ quỹ
Giá trị đăng ký mua tối thiểu : **100.000** (một trăm nghìn) đồng Việt Nam tương đương 10 chứng chỉ quỹ
Tổng số lượng chứng chỉ quỹ tối đa lưu hành : Không áp dụng
Tổng số vốn dự kiến huy động tối thiểu : **50.000.000.000** (năm mươi tỷ) đồng Việt Nam

7. Hiệu lực đăng ký chào bán:

- Từ ngày 17/04/2026 tới ngày 16/07/2026

8. Thời hạn nhận đăng ký mua/thanh toán:

- Từ ngày 11/05/2026 tới ngày 14/07/2026

Công ty Cổ phần Quản lý quỹ HD có thể kết thúc sớm hơn thời hạn nhận đăng ký mua/thanh toán nêu trên nếu đáp ứng đồng thời các điều kiện sau đây:

- Thời hạn nhận đăng ký mua không ít hơn 20 (hai mươi) ngày kể từ ngày 11/05/2026;
- Có tối thiểu 100 nhà đầu tư không bao gồm nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp đăng ký mua và thanh toán chứng chỉ quỹ;
- Giá trị chứng chỉ quỹ được đăng ký mua tối thiểu là 50.000.000.000 (năm mươi tỷ) đồng Việt Nam;

Công ty Cổ phần Quản lý quỹ HD sẽ thông báo về việc chấm dứt thời hạn nhận đăng ký mua/thanh toán trước hạn chậm nhất 03 ngày trước ngày chính thức chấm dứt thời hạn đăng ký mua/thanh toán trên trang thông tin điện tử của Công ty theo đường dẫn: <https://hdcap.vn/>.

9. Địa điểm nhận đăng ký mua chứng chỉ quỹ (địa điểm phân phối):

- Tên công ty: **CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ QUỸ HD**
- Địa chỉ trụ sở chính: Lầu 7, 58 Nguyễn Đình Chiểu, Phường Tân Định, thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam
- Điện thoại: 028 9998 6818

10. Ngân hàng giám sát mở tài khoản phong tỏa nhận tiền mua chứng chỉ quỹ: Ngân Hàng Thương mại Cổ phần Đầu Tư Và Phát Triển Việt Nam - Chi Nhánh Nam Kỳ Khởi Nghĩa

11. Hình thức thanh toán:

Nhà đầu tư nộp tiền mua chứng chỉ quỹ vào tài khoản ký quỹ nhận vốn góp thành lập như sau:

Tên tài khoản : QUY DAU TU CO PHIEU NGAN HANG VA TAI CHINH HD
Số tài khoản : 8600117453
Ngân hàng : Ngân Hàng Thương mại Cổ phần Đầu Tư Và Phát Triển Việt Nam - Chi Nhánh Nam Kỳ Khởi Nghĩa
Nội dung thanh toán : [Họ tên nhà đầu tư] [Số tài khoản giao dịch chứng chỉ quỹ] mua CCQ HDBF

Lưu ý:

- Thanh toán mua chứng chỉ quỹ thực hiện bằng đồng Việt Nam, và cần được chuyển tới tài khoản nêu trên trong thời hạn nhận đăng ký mua đã công bố.
- Các thông tin chi tiết về Quỹ HDBF và phương thức giao dịch được quy định chi tiết tại Điều lệ Quỹ và Bản cáo bạch Quỹ.

Chúng tôi xin cam kết hoàn toàn chịu trách nhiệm về tính chính xác, trung thực của nội dung hồ sơ đăng ký chào bán chứng chỉ quỹ ra công chúng.

Nơi nhận:

- UBCKNN;
- VSDC;
- Ngân hàng giám sát;
- Lưu: VT.

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

Nguyễn Thành Long

QUỸ ĐẦU TƯ CỔ PHIẾU NGÂN HÀNG VÀ TÀI CHÍNH 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 và được sửa đổi bổ sung tùy từng thời điểm

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

PHIẾU LẤY Ý KIẾN NHÀ ĐẦU TƯ

I. THÔNG TIN VỀ QUỸ

Tên Quỹ : **QUỸ ĐẦU TƯ CỔ PHIẾU NGÂN HÀNG VÀ TÀI CHÍNH HD**

Tên tiếng Anh : **HD BANKING AND FINANCE EQUITY FUND**

Tên viết tắt : **HDBF**

Giấy chứng nhận chào bán chứng chỉ quỹ lần đầu ra công chúng : số 69/GCN-UBCK do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 17/4/2026.

II. THÔNG TIN NHÀ ĐẦU TƯ

Họ và tên/Tên tổ chức :

Địa chỉ :

Quốc tịch :

Giấy chứng thực cá nhân (CCCD, Hộ chiếu)/ Số giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp : Số:
Nơi cấp:
Ngày cấp

Người đại diện của Nhà Đầu Tư là tổ chức : Tên:
Chứng thực cá nhân số:
Nơi cấp:
Ngày cấp

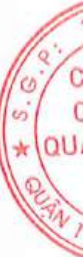
Số tài khoản giao dịch chứng chỉ quỹ :

Mã số giao dịch chứng khoán (đối với Nhà Đầu Tư là cá nhân/tổ chức nước ngoài) :

Số lượng chứng chỉ quỹ đã đăng ký và thực hiện góp vốn :

III. MỤC ĐÍCH LẤY Ý KIẾN

Căn cứ quy định pháp luật hiện hành liên quan đến việc thành lập quỹ mở và Điều lệ Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Ngân hàng và Tài chính HD (HDBF), Công ty cổ phần quản lý quỹ HD (“Công Ty”) thực



hiện việc lấy ý kiến Nhà Đầu Tư đã đăng ký mua chứng chỉ quỹ của Quỹ và góp vốn thành công trong giai đoạn chào bán chứng chỉ quỹ lần đầu ra công chúng về những vấn đề được nêu tại mục IV Phiếu lấy ý kiến này.

IV. VẤN ĐỀ CẦN LẤY Ý KIẾN

1. Thông qua nội dung Điều lệ Quỹ HDBF được đính kèm Bản cáo bạch cho giai đoạn chào bán lần đầu chứng chỉ quỹ ra công chúng.

Tán thành Không tán thành Không có ý kiến

2. Chỉ định công ty quản lý quỹ của Quỹ HDBF là Công ty cổ phần quản lý quỹ HD.

Tán thành Không tán thành Không có ý kiến

3. Chỉ định Ngân Hàng Thương Mại Cổ Phần Đầu Tư Và Phát Triển Việt Nam - Chi Nhánh Nam Kỳ Khởi Nghĩa (“BIDV”) làm Ngân hàng giám sát và ủy quyền cho Công ty cổ phần quản lý quỹ HD ký kết hợp đồng cung cấp dịch vụ lưu ký, giám sát và hợp đồng cung cấp dịch vụ quản trị quỹ với Ngân hàng BIDV.

Tán thành Không tán thành Không có ý kiến

4. Bầu Ban Đại Diện Quỹ bao gồm các thành viên và chức danh dự kiến như sau (Vui lòng xem hồ sơ của các ứng viên đính kèm):

STT	Họ và tên	Chức danh dự kiến	Số phiếu bầu
1.	Trương Thành Long	Chủ tịch, Thành viên độc lập	
2.	Đoàn Mạnh Tin	Thành viên độc lập	
3.	Trương Hữu Ngũ	Thành viên độc lập	
4.	Nguyễn Thành Long	Thành viên	

Lưu ý: Khi bầu Ban Đại Diện Quỹ, tổng số phiếu bầu của mỗi Nhà Đầu Tư bằng tổng số chứng chỉ quỹ mua hợp lệ nhân với số thành viên được bầu là 04 thành viên. Nhà Đầu Tư có thể chia đều số phiếu bầu cho từng thành viên hoặc dùng toàn bộ hoặc một phần số phiếu bầu cho một hoặc một số thành viên tùy thuộc vào sự tin nhiệm đối với ứng viên đó.

Ví dụ: Nhà Đầu Tư sở hữu 1.000 chứng chỉ quỹ. Với cách bầu dồn phiếu, Nhà Đầu Tư sẽ có tổng cộng 4.000 phiếu bầu (1.000 chứng chỉ quỹ x 4). Nhà Đầu Tư có thể sử dụng toàn bộ 4.000 phiếu bầu này để bầu dồn cho một hoặc một số ứng viên. Ngoài ra, Nhà Đầu Tư cũng có thể chia đều số phiếu, ví dụ như mỗi ứng viên nhận được 1.000 phiếu bầu.

5. Tổng thù lao của Ban Đại Diện Quỹ là 240.000.000 (hai trăm bốn mươi triệu) đồng/năm. Trong đó, thù lao của mỗi thành viên là 15.000.000 (mười lăm triệu) đồng/quỹ/thành viên (có dự hợp).

Ghi chú:

- Thuế TNCN sẽ bị khấu trừ trước khi thanh toán;
- Thành viên không tham dự cuộc họp Ban Đại Diện Quỹ sẽ không được trả thù lao;
- Được thanh toán hàng Quý căn cứ trên biên bản họp thành viên Ban Đại Diện Quỹ hàng quý.

Tán thành Không tán thành Không có ý kiến

6. Chi phí hoạt động cho Ban đại diện quỹ sẽ thanh toán theo thực tế phát sinh dựa trên các hóa đơn tài chính hợp lệ và được hạch toán vào chi phí hoạt động của Quỹ tại kỳ phát sinh.

Tán thành Không tán thành Không có ý kiến

7. Thông qua việc Tổng Công Ty Lưu Ký Và Bù Trừ Chứng Khoán Việt Nam (“VSDC”) làm đại lý chuyên nhượng cho Quý và ủy quyền việc Công ty cổ phần quản lý quỹ HD ký hợp đồng dịch vụ đại lý chuyên nhượng với VSDC.
- Tán thành Không tán thành Không có ý kiến
8. Thông qua việc không tổ chức cuộc họp Đại hội Nhà Đầu Tư lần thứ nhất.
- Tán thành Không tán thành Không có ý kiến
9. Thông qua danh sách Công ty kiểm toán đã được UBCKNN chấp thuận để cung cấp dịch vụ kiểm toán BCTC cho Quỹ bao gồm: (1) Chi nhánh Công ty TNHH KPMG tại Thành phố Hồ Chí Minh, (2) Công ty TNHH PwC (Việt Nam), (3) Công ty TNHH Kiểm toán Deloitte Việt Nam, (4) Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam và giao cho Ban Đại Diện Quỹ lựa chọn một trong 4 công ty kiểm toán trong danh sách để thực hiện soát xét/ kiểm toán Báo cáo tài chính bán niên/ thường niên năm tài chính đầu tiên của Quỹ sau khi nhận được Giấy chứng nhận thành lập quỹ:
- Tán thành Không tán thành Không có ý kiến
10. Quỹ không thực hiện kiểm toán báo cáo tài chính năm đầu tiên nếu thời gian Quỹ hoạt động đến thời điểm ngày 31 tháng 12 của năm tài chính đầu tiên dưới 03 tháng.
- Tán thành Không tán thành Không có ý kiến

V. PHƯƠNG THỨC, THỜI HẠN GỬI VÀ ĐỊA ĐIỂM NHẬN PHIẾU LẤY Ý KIẾN

Nhà Đầu Tư vui lòng gửi phiếu lấy ý kiến trước ngày kết thúc thời gian chào bán chứng chỉ quỹ theo thông báo của Công Ty theo một trong các phương thức sau:

- (1) Nộp trực tiếp tại Đại Lý Phân Phối mà Nhà Đầu Tư đăng ký và thực hiện góp vốn;
- (2) Gửi bản scan Phiếu lấy ý kiến vào thư điện tử:
- (3) Gửi qua đường bưu điện/chuyển phát nhanh đến trụ sở chính của Công Ty: Lầu 7, Số 58 Nguyễn Đình Chiểu, Phường Tân Định, Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam

Ngày tháng năm

Nhà Đầu Tư
(Ký, đóng dấu, ghi rõ họ tên)

Thay mặt và đại diện 
CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ QUỸ HD
CÔNG TY
CỔ PHẦN
QUẢN LÝ QUỸ
HD
QUẬN 1 - TP. HỒ CHÍ MINH

Nguyễn Thành Long

Cách thức lấy ý kiến

1. Nhà Đầu Tư có quyền quyết định “tán thành”, “không tán thành” 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 “tán thành”, “không tán thành” 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.*

CHỈ

**BẢN TÓM TẮT THÔNG TIN ỨNG VIÊN BAN ĐẠI DIỆN
QUỸ ĐẦU TƯ CỔ PHIẾU NGÂN HÀNG VÀ TÀI CHÍNH HD**
(Đính kèm Phiếu Lấy Ý Kiến Nhà Đầu Tư)

1. ÔNG TRƯƠNG THÀNH LONG - Chủ tịch, thành viên độc lập

Ông Trương Thành Long có hơn 23 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực tài chính, kế toán.

Ông hiện là Giám đốc tài chính kiêm Kế toán trưởng của CTCP Địa ốc Phú Long và Chủ tịch HĐQT kiêm Tổng Giám đốc CTCP Đầu tư Tập Đoàn KLC. Trước đó, ông đã từng là kế toán trưởng tại CTCP Trường Thọ, Công ty Sản xuất Minh Yên, Công ty TNHH Địa ốc Phú Long. Ông Long có bằng Thạc sỹ quản trị kinh doanh (MBA) của Đại học Kinh tế Tp. Hồ Chí Minh năm 2018.

2. ÔNG ĐOÀN MINH TIN - Thành viên độc lập

Ông Đoàn Minh Tin có hơn 10 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực tài chính – đầu tư. Hiện nay, ông Tin đang đảm nhận vị trí Chuyên gia tư vấn phát hành tại Công ty Cổ phần Chứng khoán Kỹ Thương. Trước khi gia nhập CTCP Chứng khoán Kỹ Thương, ông từng đảm nhiệm các vị trí phân tích đầu tư, tư vấn đầu tư và giao dịch mua bán – sáp nhập (M&A) tại các đơn vị như Công ty Cổ phần Chứng khoán FPTIS và Tập đoàn CJ (Hàn Quốc).

Ông Tin tốt nghiệp Chương trình cử nhân tài chính ngân hàng, Thạc sĩ Kỹ thuật Tài chính tại Đại học WorldQuant (Hoa Kỳ) và là CFA Charterholder do CFA Institute cấp; đồng thời sở hữu Chứng chỉ hành nghề phân tích tài chính do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp.

3. ÔNG TRƯƠNG HỮU NGŨ - Thành viên độc lập

Ông Trương Hữu Ngũ có hơn 15 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực mua bán và sáp nhập doanh nghiệp (M&A), luật doanh nghiệp, chứng khoán và các giao dịch quốc tế. Hiện nay, Ông là Luật sư Điều hành tại Công ty luật TNHH Vilasia, một công ty chuyên về tài chính dự án, tái cấu trúc doanh nghiệp, M&A và liên doanh, cũng như huy động vốn cho các công ty khởi nghiệp. Trước khi thành lập Vilasia, Ông đã có nhiều năm kinh nghiệm làm việc tại Việt Nam, Hoa Kỳ và Nhật Bản.

Ông Ngũ có bằng Thạc sĩ Luật (LL.M.) từ Đại học Pennsylvania và Cử nhân Luật (LL.B.) từ Đại học Luật Thành phố Hồ Chí Minh.

4. ÔNG NGUYỄN THÀNH LONG – Thành viên

Ông Nguyễn Thành Long có hơn 15 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực tài chính ngân hàng, chứng khoán và quản lý quỹ.

Ông hiện là Tổng Giám đốc CTCP Quản Lý Quỹ HD (HDCapital). Trước đó, ông đã từng đảm nhận các vị trí tại Ngân hàng Phát triển Việt Nam, Phó Tổng Giám đốc CTCP Chứng khoán Eurocapital, CTCP Chứng khoán HDB, Phó Tổng Giám đốc CTCP Quản Lý Quỹ HD.

Ông Long có bằng Thạc sỹ quản trị kinh doanh (MBA) của Đại học UTS Úc năm 2007 và Chứng chỉ hành nghề quản lý quỹ do UBCKNN cấp.

ĐIỀU LỆ

QUỸ ĐẦU TƯ CỔ PHIẾU NGÂN HÀNG VÀ TÀI CHÍNH HD

Thành phố Hồ Chí Minh, ngày tháng năm

MỤC LỤC

Điều 1.	Tên Quỹ Và Địa Chỉ liên hệ	9
Điều 2.	Thời Hạn Hoạt Động Của Quỹ	9
Điều 3.	Nguyên Tắc Tổ Chức Của Quỹ	9
Điều 4.	Tổng Vốn Huy Động Và Số Lượng CCQ Được Chào Bán.....	9
Điều 5.	Chỉ Định Đại Diện Huy Động Vốn Và Chào Bán CCQ Của Quỹ.....	9
Điều 6.	Công Ty Quản Lý Quỹ	9
Điều 7.	Ngân Hàng Giám Sát	9
Điều 8.	Mục Tiêu Đầu Tư	10
Điều 9.	Chiến Lược Đầu Tư, Chính Sách Đầu Tư Và Phân Bỏ Tài Sản	10
Điều 10.	Hạn Chế Đầu Tư.....	11
Điều 11.	Hoạt Động Vay, Cho Vay, Giao Dịch Mua Bán Lại, Giao Dịch Ký Quỹ	12
Điều 12.	Phương Pháp Lựa Chọn Đầu Tư	13
Điều 13.	Nhà Đầu Tư.....	14
Điều 14.	Quyền và Nghĩa Vụ của Nhà Đầu Tư	14
Điều 15.	Số Đăng Ký Nhà Đầu Tư	15
Điều 16.	Giao Dịch CCQ	15
Điều 17.	Thực Hiện Một Phần Lệnh Được Chấp Nhận và Tạm Dừng Giao Dịch CCQ	20
Điều 18.	Chuyển Nhượng Phi Thương Mại.....	21
Điều 19.	Giá Dịch Vụ Giao Dịch CCQ.....	21
Điều 20.	Giải Pháp Cho Vấn Đề Thua Lỗ Của Quỹ	22
Điều 21.	Đại Hội Nhà Đầu Tư	23
Điều 22.	Quyền Và Nghĩa Vụ Của Đại Hội Nhà Đầu Tư	23
Điều 23.	Điều Kiện, Thủ Tục Tiến Hành Hợp Đại Hội Nhà Đầu Tư Và Lấy Ý Kiến Đại Hội Nhà Đầu Tư Bằng Văn Bản	24
Điều 24.	Phân Đối Quyết Định Của Đại Hội Nhà Đầu Tư	25
Điều 25.	Ban Đại Diện Quỹ	27
Điều 26.	Tiêu Chuẩn Lựa Chọn Thành Viên Ban Đại Diện Quỹ	27
Điều 27.	Quyền Và Nghĩa Vụ Của Ban Đại Diện Quỹ.....	28
Điều 28.	Quyền Và Nghĩa Vụ Của Thành Viên Ban Đại Diện Quỹ	28
Điều 29.	Chủ Tịch Ban Đại Diện Quỹ	29
Điều 30.	Thủ Tục Điều Hành Của Ban Đại Diện Quỹ	29
Điều 31.	Miễn Nhiệm, Bãi Nhiệm, Thay Thế, Bổ Sung Thành Viên Ban Đại Diện Quỹ	29
Điều 32.	Cuộc Hợp Ban Đại Diện Quỹ Và Thông Qua Quyết Định Của Ban Đại Diện Quỹ.....	29
Điều 33.	Tiêu Chuẩn Lựa Chọn Công Ty Quản Lý Quỹ	31
Điều 34.	Quyền Và Nghĩa Vụ Của Công Ty Quản Lý Quỹ	31
Điều 35.	Chấm Dứt Quyền Và Nghĩa Vụ Đối Với Quỹ Của Công Ty Quản Lý Quỹ	34
Điều 36.	Hạn Chế Hoạt Động Của Công Ty Quản Lý Quỹ	35
Điều 37.	Tiêu Chuẩn Lựa Chọn Ngân Hàng Giám Sát.....	38
Điều 38.	Quyền và Nghĩa Vụ Của Ngân Hàng Giám Sát.....	38
Điều 39.	Hoạt Động Giám Sát Của Ngân Hàng Giám Sát.....	39
Điều 40.	Chấm Dứt Quyền Và Nghĩa Vụ Đối Với Quỹ Của Ngân Hàng Giám Sát.....	40
Điều 41.	Các Hoạt Động Được Ủy Quyền.....	41
Điều 42.	Tiêu Chí Lựa Chọn Tổ Chức Cung Cấp Dịch Vụ Liên Quan.....	41
Điều 43.	Trách Nhiệm Của Tổ Chức Cung Cấp Dịch Vụ Liên Quan	41
Điều 44.	Trách Nhiệm Của Công Ty Quản Lý Quỹ Đối Với Hoạt Động Đã Ủy Quyền.....	42
Điều 45.	Chấm Dứt Hoạt Động Ủy Quyền.....	43
Điều 46.	Đăng Ký Hoạt Động Phân Phối CCQ	44
Điều 47.	Hoạt Động Của Đại Lý Phân Phối Và Đại Lý Ký Danh	44
Điều 48.	Quy Định Chung Về Nghiệp Vụ Phân Phối CCQ.....	45
Điều 49.	Tiêu Chuẩn Lựa Chọn Và Thay Đổi Công Ty Kiểm Toán.....	47
Điều 50.	Năm Tài Chính.....	47
Điều 51.	Chế Độ Kế Toán	47
Điều 52.	Báo Cáo Tài Chính	47
Điều 53.	Báo Cáo Khác.....	47
Điều 54.	Xác Định Giá Trị Tài Sản Ròng Của Quỹ	48
Điều 55.	Nguyên Tắc, Quy Trình, Phương Pháp Xác Định NAV Của Quỹ	48
Điều 56.	Đền Bù Thiệt Hại Cho Nhà Đầu Tư Và Cho Quỹ	49
Điều 57.	Nguyên Tắc, Tiêu Chí Lựa Chọn, Thay Đổi Tổ Chức Cung Cấp Báo Giá	50

Điều 58.	Phân Chia Lợi Tức	51
Điều 59.	Giá Dịch Vụ Quản Lý Quỹ, Giá Dịch Vụ Lưu Ký, Giám Sát, Quản Trị Quỹ, Đại Lý Chuyển Nhượng	52
Điều 60.	Thu Nhập Của Quỹ	53
Điều 61.	Chi Phí Của Quỹ	53
Điều 62.	Hợp Nhất, Sáp Nhập Quỹ	54
Điều 63.	Chia, Tách Quỹ	54
Điều 64.	Giải Thê Quỹ	54
Điều 65.	Kiểm Soát Xung Đột Lợi Ích	55
Điều 66.	Công Bố Thông Tin, Cung Cấp Thông Tin Cho Nhà Đầu Tư	56
Điều 67.	Sửa Đổi, Bỏ Sung Điều Lệ Quỹ	56
Điều 68.	Đăng Ký Điều Lệ Quỹ	56
Điều 69.	Điều Khoản Thi Hành.....	57
PHỤ LỤC 1.....		58
CAM KẾT CỦA CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ		58
PHỤ LỤC 2.....		59
CAM KẾT CỦA NGÂN HÀNG GIÁM SÁT.....		59
PHỤ LỤC 3.....		60
CAM KẾT CHUNG CỦA CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ VÀ NGÂN HÀNG GIÁM SÁT.....		60

1. CĂN CỨ PHÁP LÝ

Việc thành lập và hoạt động của Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Ngân hàng và Tài chính HD và các vấn đề liên quan chịu sự điều chỉnh của:

- Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 được Quốc hội thông qua ngày 17 tháng 06 năm 2020 và có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021 và các văn bản hướng dẫn thi hành Luật Doanh nghiệp;
- Luật số 03/2022/QH15 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, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 3 năm 2022;
- Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 được Quốc hội thông qua ngày 26 tháng 11 năm 2019 và có hiệu lực ngày 01 tháng 01 năm 2021;
- Luật số 56/2024/QH15 ngày 29 tháng 11 năm 2024 sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật Chứng Khoán, Luật Kế Toán, Luật Kiểm Toán Độc Lập, Luật Ngân Sách Nhà Nước, Luật Quản Lý, Sử Dụng Tài Sản Công, Luật Quản Lý Thuế, Luật Thuế Thu Nhập Cá Nhân, Luật Dự Trữ Quốc Gia, Luật Xử Lý Vi Phạm Hành Chính, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2026;
- Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Chính phủ quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Chứng khoán, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021;
- Nghị định số 245/2025/NĐ-CP sửa đổi bổ sung một số điều của nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31 tháng 12 năm 2020 của chính phủ quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Chứng Khoán;
- Nghị định số 156/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 của Chính phủ quy định xử phạt vi phạm hành chính trong lĩnh vực chứng khoán và thị trường chứng khoán, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021;
- Nghị định số 128/2021/NĐ-CP ngày 30 tháng 12 năm 2021 của Chính Phủ sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị Định số 156/2020/NĐ-CP ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Chính Phủ quy định xử phạt vi phạm hành chính trong lĩnh vực chứng khoán và thị trường chứng khoán, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2022;
- Nghị định số 306/2025/NĐ-CP ngày 25 tháng 11 năm 2025 của Chính Phủ sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị Định số 156/2020/NĐ-CP ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Chính Phủ quy định xử phạt vi phạm hành chính trong lĩnh vực chứng khoán và thị trường chứng khoán (được sửa đổi, bổ sung một số điều theo Nghị Định số 128/2021/NĐ-CP ngày 30 tháng 12 năm 2021 của Chính Phủ) và Nghị Định số 158/2020/NĐ-CP ngày 31 tháng 12 năm 2020 của chính phủ về chứng khoán phái sinh và thị trường chứng khoán phái sinh có hiệu lực từ ngày 09 tháng 01 năm 2026;
- Thông tư số 96/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ Tài chính hướng dẫn công bố thông tin trên thị trường chứng khoán, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021;
- Thông tư số 68/2024/TT-BTC ngày 18 tháng 9 năm 2024 sửa đổi, bổ sung một số điều của các Thông tư quy định về giao dịch chứng khoán trên hệ thống giao dịch chứng khoán; bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán; hoạt động của công ty chứng khoán và công bố thông tin trên thị trường chứng khoán;
- Thông tư số 08/2026/TT-BTC ngày 03 tháng 02 năm 2026 sửa đổi, bổ sung một số điều của Thông tư số 96/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ trưởng Bộ Tài chính hướng dẫn công bố thông tin trên thị trường chứng khoán được sửa đổi, bổ sung bởi Thông tư số 68/2024/TT-BTC và Thông tư số 18/2025/TT-BTC, Thông tư số 120/2020/TT-BTC ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Bộ trưởng Bộ Tài chính quy định giao dịch cổ phiếu niêm yết, đăng ký giao dịch và chứng chỉ quỹ, trái phiếu doanh nghiệp, chứng quyền có bảo đảm niêm yết trên hệ thống giao dịch chứng khoán được sửa đổi, bổ sung bởi Thông tư số 68/2024/TT-BTC, Thông tư số 121/2020/TT-BTC ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Bộ trưởng Bộ Tài chính quy định về hoạt động của công ty chứng khoán được sửa đổi, bổ sung bởi Thông tư số 68/2024/TT-BTC. Thông tư này có hiệu lực thi hành từ ngày 03/02/2026.
- Thông tư số 98/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ Tài chính hướng dẫn về hoạt động và quản lý quỹ đầu tư chứng khoán, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021;
- Thông tư số 136/2025/TT-BTC ngày 29 tháng 12 năm 2025 của Bộ Tài chính 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

Điều Lệ Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Ngân hàng và Tài chính HD (HDBF)

hướng dẫn hoạt động và quản lý quỹ đầu tư chứng khoán có hiệu lực từ ngày 12 tháng 02 năm 2026;

- Thông tư số 99/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ Tài chính hướng dẫn về hoạt động của công ty quản lý quỹ đầu tư chứng khoán, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021;
- Thông tư số 88/2025/TT-BTC ngày 03 tháng 9 năm 2025 của Bộ Tài chính sửa đổi, bổ sung một số điều của các thông tư quy định về chế độ báo cáo áp dụng đối với công ty quản lý quỹ đầu tư chứng khoán, văn phòng đại diện, chi nhánh công ty chứng khoán, công ty quản lý quỹ nước ngoài tại Việt Nam;
- Thông tư số 119/2020/TT-BTC ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Bộ Tài chính quy định hoạt động đăng ký, lưu ký, bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán, có hiệu lực từ ngày 15 tháng 02 năm 2021;
- Thông tư số 14/2025/TT-BTC ngày 04 tháng 4 năm 2025 của Bộ Tài chính sửa đổi, bổ sung một số điều của Thông tư số 119/2020/TT-BTC ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Bộ Trưởng Bộ Tài Chính quy định hoạt động đăng ký, lưu ký, bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán và Thông tư số 58/2021/TT-BTC ngày 12 tháng 7 năm 2021 của Bộ Trưởng Bộ Tài chính hướng dẫn một số điều của Nghị định số 158/2020/NĐ-CP ngày 31 tháng 12 năm 2020 của chính phủ về chứng khoán phái sinh và thị trường chứng khoán phái sinh;
- Thông tư số 18/2025/TT-BTC ngày 26 tháng 4 năm 2025 của Bộ Tài chính sửa đổi, bổ sung một số điều của Thông tư số 119/2020/TT-BTC ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Bộ Trưởng Bộ Tài chính quy định hoạt động đăng ký, lưu ký, bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán, Thông tư số 96/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ Trưởng Bộ Tài chính hướng dẫn công bố thông tin trên thị trường chứng khoán đã được sửa đổi, bổ sung một số điều theo Thông tư số 68/2024/TT-BTC ngày 18 tháng 9 năm 2024 của Bộ Trưởng Bộ Tài chính;
- Thông tư số 83/2024/TT-BTC ngày 26 tháng 11 năm 2024 của Bộ Tài chính quy định Hướng dẫn cơ chế, chính sách về giá dịch vụ trong lĩnh vực chứng khoán do Nhà nước định giá áp dụng tại Sở giao dịch chứng khoán và các công ty con, Tổng công ty lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam; có hiệu lực từ ngày 10 tháng 01 năm 2025;
- Quyết định số 1541/QĐ-BTC ngày 29 tháng 4 năm 2025 của Bộ trưởng Bộ tài chính Ban hành Mức giá dịch vụ trong lĩnh vực chứng khoán áp dụng tại Sở giao dịch chứng khoán Việt Nam và các công ty con, Tổng công ty lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam; có hiệu lực từ ngày 29 tháng 04 năm 2025;
- Thông tư số 198/2012/TT-BTC ngày 15 tháng 11 năm 2012 của Bộ Tài chính về chế độ kế toán áp dụng đối với quỹ mở
- Thông tư số 135/2025/TT-BTC ngày 26 tháng 12 năm 2025 của Bộ Tài chính quy định về hành nghề chứng khoán; và
- Các văn bản pháp luật có liên quan khác.



2. ĐỊNH NGHĨA VÀ DIỄN GIẢI

Trừ khi ngữ cảnh quy định khác, các thuật ngữ được viết hoa trong Điều Lệ Quỹ này sẽ có nghĩa như sau:

"Quỹ"	Là Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Ngân hàng và Tài chính HD, thực hiện chào bán CCQ ra công chúng, được thành lập theo quy định của Pháp Luật về chứng khoán và Điều Lệ Quỹ.
"Bản Cáo Bạch" hay "BCB"	Là tài liệu hoặc dữ liệu điện tử công khai thông tin một cách chính xác, trung thực và khách quan các thông tin về Quỹ, Công Ty Quản Lý Quỹ, các tổ chức có liên quan của Quỹ và các thông tin liên quan đến việc chào bán và giao dịch CCQ.
"Ban Đại Diện Quỹ" hay "BĐĐQ"	Là những người đại diện cho các Nhà Đầu Tư được Đại Hội Nhà Đầu Tư của Quỹ bầu ra để thay mặt các Nhà Đầu Tư thực hiện việc giám sát các hoạt động của Quỹ, Công Ty Quản Lý Quỹ và Ngân Hàng Giám Sát.
"Chứng chỉ Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Ngân hàng và Tài chính HD" hay "CCQ"	Là loại chứng khoán xác nhận quyền sở hữu của Nhà Đầu Tư đối với một phần vốn góp tại Quỹ. Mệnh giá một (01) CCQ là mười nghìn (10.000) Đồng.
"Cổ Tức Quỹ"	Là số lợi nhuận còn lại của Quỹ sau khi trừ đi các chi phí hợp lệ và được Đại Hội Nhà Đầu Tư quyết định chia theo tỷ lệ sở hữu của Nhà Đầu Tư.
"Công Ty Kiểm Toán"	Là công ty kiểm toán độc lập của Quỹ, thực hiện việc kiểm toán hàng năm tài sản của Quỹ, thuộc danh sách các tổ chức kiểm toán được UBCKNN chấp thuận.
"Công Ty Quản Lý Quỹ" hay "HDCapital"	Là Công ty cổ phần quản lý quỹ HD được thành lập theo giấy chứng nhận thành lập và hoạt động số 44/UBCK-GP do UBCKNN cấp lần đầu ngày 24 tháng 11 năm 2008 (được sửa đổi, bổ sung vào từng thời điểm).
"Đại Hội Nhà Đầu Tư" hay "ĐHNĐT"	Là đại hội của các Nhà Đầu Tư được tổ chức thường kỳ hoặc bất thường để thông qua các vấn đề liên quan đến Quỹ thuộc thẩm quyết biểu quyết của Nhà Đầu Tư. Đại Hội Nhà Đầu Tư là cơ quan quyền lực cao nhất của Quỹ.
"Đại Lý Chuyển Nhượng"	Là Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc tổ chức được Công Ty Quản Lý Quỹ ủy quyền để cung cấp dịch vụ đại lý chuyển nhượng theo quy định tại Điều Lệ Quỹ này.
"Đại Lý Ký Danh"	Là Đại Lý Phân Phối đứng tên tài khoản ký danh, thực hiện giao dịch CCQ thay mặt cho các Nhà Đầu Tư tại Sở Phụ.
"Đại Lý Phân Phối"	Là công ty chứng khoán, Công Ty Quản Lý Quỹ, ngân hàng lưu ký, ngân hàng thương mại, doanh nghiệp bảo hiểm, tổ chức kinh tế khác đã có Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động phân phối CCQ đại chúng, ký hợp đồng phân phối CCQ với Công Ty Quản Lý Quỹ.
"Điều Lệ Quỹ"	Bao gồm văn bản này, các phụ lục đính kèm và các sửa đổi bổ sung

	hợp pháp (nếu có). Nhà Đầu Tư đăng ký mua CCQ được coi là đã thông qua Điều Lệ Quỹ lần đầu này.
"Điểm Nhận Lệnh"	Là trụ sở chính, phòng giao dịch, chi nhánh của Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc của Đại Lý Phân Phối được ủy quyền để nhận lệnh từ các Nhà Đầu Tư. Thông tin chi tiết về Điểm Nhận Lệnh được quy định cụ thể tại Phụ lục 02 của Bản Cáo Bạch này.
"Đồng" hay "VNĐ"	Là đồng tiền đang lưu hành hợp pháp của Việt Nam.
"Đơn Vị Quỹ"	Là Vốn Điều Lệ được chia thành nhiều phần bằng nhau. Mệnh giá Đơn Vị Quỹ của đợt phát hành lần đầu là mười nghìn (10.000) đồng/đơn vị quỹ. Mỗi Đơn Vị Quỹ đại diện cho phần lợi nhuận và vốn như nhau của Quỹ.
"Giá Bán/Giá Phát Hành"	Là mức giá Nhà Đầu Tư phải thanh toán để mua một CCQ. Giá Bán/Giá Phát Hành bằng mệnh giá (trong đợt chào bán lần đầu ra công chúng) hoặc bằng NAV trên một CCQ cộng thêm giá dịch vụ phát hành đã quy định tại Điều Lệ Quỹ.
"Giá Dịch Vụ Phát Hành/Giá Dịch Vụ Mua Lại"	Là giá dịch vụ mà Nhà Đầu Tư phải trả khi mua/bán một đơn vị CCQ cho Quỹ. Giá Dịch Vụ Phát Hành/Giá Dịch Vụ Mua Lại tính theo tỷ lệ phần trăm NAV trên một đơn vị CCQ quy định tại Điều Lệ Quỹ này.
"Giá Dịch Vụ Quản Lý Quỹ"	Là giá dịch vụ phải trả cho Công Ty Quản Lý Quỹ cung cấp dịch vụ quản lý quỹ đã được quy định tại Điều Lệ Quỹ.
"Giá Mua Lại"	Là mức giá mà Công Ty Quản Lý Quỹ phải thanh toán để mua lại từ Nhà Đầu Tư một CCQ. Giá Mua Lại bằng NAV trên một CCQ trừ đi Giá Dịch Vụ Mua Lại CCQ đã quy định tại Điều Lệ Quỹ.
"Giá Trị Tài Sản Ròng" hay "NAV"	Là tổng giá trị các tài sản và các khoản đầu tư do Quỹ sở hữu trừ đi các nghĩa vụ nợ của Quỹ tính đến ngày gần nhất trước Ngày Định Giá.
"Lệnh Bán"	Là lệnh của người sở hữu CCQ yêu cầu Quỹ mua lại một phần hoặc toàn bộ số CCQ mà người đó đang sở hữu.
"Lệnh Bán Được Chấp Nhận"	Là Lệnh Bán của Nhà Đầu Tư được chấp nhận để thực hiện sau khi số lượng CCQ đặt bán được xác nhận là thuộc sở hữu của Nhà Đầu Tư đặt Lệnh Bán và có đủ số lượng CCQ đó để bán theo quy định tại Bản Cáo Bạch này.
"Lệnh Chuyển Đổi Được Chấp Nhận"	Là Lệnh Chuyển Đổi của Nhà Đầu Tư được chấp nhận để thực hiện sau khi số lượng CCQ đặt chuyển đổi được xác nhận là thuộc sở hữu của Nhà Đầu Tư đặt Lệnh Chuyển Đổi đó.
"Lệnh Chuyển Nhượng Được Chấp Nhận"	Là Lệnh Chuyển Nhượng của Nhà Đầu Tư được chấp nhận để thực hiện sau khi số lượng CCQ đặt chuyển nhượng được xác nhận là thuộc sở hữu của Nhà Đầu Tư đặt Lệnh Chuyển Nhượng đó.
"Lệnh Mua"	Là lệnh mua CCQ của Nhà Đầu Tư.
"Lệnh Mua Được Chấp Nhận"	Là Lệnh Mua của Nhà Đầu Tư sau khi hồ sơ đăng ký mua được Đại Lý Chuyển Nhượng chấp nhận và Ngân Hàng Giám Sát xác nhận đã nhận được khoản thanh toán đầy đủ.
"Lệnh Được Chấp Nhận"	Là từng Lệnh Bán Được Chấp Nhận, Lệnh Mua Được Chấp Nhận,

	Lệnh Chuyển Đổi Được Chấp Nhận hoặc Lệnh Chuyển Nhượng Được Chấp Nhận hoặc là một nhóm gồm hai hoặc nhiều lệnh trên.
"Hợp Đồng Giám Sát"	Là hợp đồng được ký kết giữa Công Ty Quản Lý Quỹ và Ngân Hàng Giám Sát liên quan đến việc giám sát hoạt động của Quỹ được thông qua bởi Đại Hội Nhà Đầu Tư của Quỹ.
"Năm Tài Chính"	Là mười hai (12) tháng tính từ đầu ngày 01 tháng 01 đến hết ngày 31 tháng 12 năm dương lịch hằng năm. Năm tài chính đầu tiên của Quỹ sẽ được tính từ ngày Quỹ được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp Giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ cho đến hết ngày 31 tháng 12 của năm đó.
"Ngân Hàng Giám Sát" hay "NHGS"	Là Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam – chi nhánh Nam Kỳ Khởi Nghĩa ("BIDV – CN NKKN") có thông tin chi tiết tại Điều 7 của Điều Lệ Quỹ.
"Ngày Định Giá"	Là ngày mà Công Ty Quản Lý Quỹ xác định NAV của Quỹ theo quy định của Điều Lệ Quỹ và Bản Cáo Bạch.
"Ngày Giao Dịch" hay "Ngày T"	Là ngày mà Công Ty Quản Lý Quỹ thay mặt cho Quỹ thực hiện phát hành, mua lại, chuyển đổi và/hoặc chuyển nhượng CCQ từ Nhà Đầu Tư theo cơ chế giao dịch của Quỹ.
"Người Có Liên Quan"	Được hiểu và giải thích theo quy định tại Khoản 46 Điều 4 của Luật Chứng Khoán số 54/2019/QH14 ngày 26 tháng 11 năm 2019 và Khoản 23 Điều 4 Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 được Quốc hội thông qua ngày 17 tháng 06 năm 2020.
"Nhà Đầu Tư"	Là cá nhân, tổ chức trong nước và nước ngoài nắm giữ CCQ.
"Pháp Luật"	Là pháp luật của nước Cộng hòa xã hội chủ nghĩa Việt Nam.
"TCT LK&BT CK" hay "VSDC"	Là Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam hoặc bất kỳ cơ quan nào khác thay thế hoặc kế thừa quyền hạn và nghĩa vụ của cơ quan này.
"Thời Điểm Đóng Sở Lệnh"	Là thời điểm cuối cùng mà Đại Lý Phân Phối nhận lệnh giao dịch CCQ từ Nhà Đầu Tư để thực hiện trong Ngày Giao Dịch CCQ. Thời điểm đóng sở lệnh là 14:30 ngày liền kề trước Ngày Giao Dịch. Trong trường hợp có thay đổi thời điểm đóng sở lệnh Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ thông báo trước trên trang thông tin điện tử và cập nhật vào Bản Cáo Bạch.
"Thông Tin Nhà Đầu Tư"	Họ tên, địa chỉ liên lạc, quốc tịch, số giấy CMND/CCCD, hộ chiếu hoặc chứng thực cá nhân hợp pháp khác của Nhà Đầu Tư là cá nhân, số điện thoại, email (nếu có); tên, địa chỉ trụ sở chính, số quyết định thành lập hoặc số đăng ký kinh doanh, số điện thoại, email, fax (nếu có) của Nhà Đầu Tư là tổ chức; tên, địa chỉ liên lạc, quốc tịch, số giấy CMND, hộ chiếu hoặc chứng thực cá nhân hợp pháp khác của đại diện theo ủy quyền của Nhà Đầu Tư tổ chức.
"UBCKNN"	Là Ủy ban Chứng khoán Nhà nước Việt Nam.
"Việt Nam"	Là nước Cộng hòa xã hội chủ nghĩa Việt Nam.
"Vốn Điều Lệ"	Là tổng số vốn bằng tiền do tất cả Nhà đầu tư thực góp tại đợt phát

hành CCQ lần đầu ra công chúng và được ghi trong Điều Lệ Quỹ này.

Các định nghĩa khác

Các định nghĩa khác (nếu có) sẽ được hiểu như quy định trong Luật Chứng khoán và các văn bản khác có liên quan.

CHƯƠNG I. QUY ĐỊNH CHUNG

Điều 1. Tên Quỹ Và Địa Chỉ liên hệ

Tên tiếng Việt: **QUỸ ĐẦU TƯ CỔ PHIẾU NGÂN HÀNG VÀ TÀI CHÍNH HD**
Tên bằng tiếng Anh: **HD Banking and Finance Equity Fund**
Tên viết tắt: **HDBF**
Địa chỉ liên hệ: Công ty cổ phần quản lý quỹ HD
Lầu 7, 58 Nguyễn Đình Chiểu, Phường Tân Định, Tp. HCM, Việt Nam.
Điện thoại: (84 - 28) 3915 1818 Fax: (84 - 28) 3915 1616
Email: info@hdcap.vn Website: www.hdcap.vn

Điều 2. Thời Hạn Hoạt Động Của Quỹ

Quỹ không bị giới hạn về thời hạn hoạt động.

Điều 3. Nguyên Tắc Tổ Chức Của Quỹ

Quỹ được tổ chức dưới hình thức quỹ mở theo quy định của Pháp Luật và quy định của Điều lệ này.

Điều 4. Tổng Vốn Huy Động Và Số Lượng CCQ Được Chào Bán

- 4.1. Vốn Điều Lệ được huy động trong đợt phát hành lần đầu chào bán ra công chúng của Quỹ tối thiểu là năm mươi (50) tỷ Đồng (chi tiết trong Giấy chứng nhận lập quỹ do UBCKNN cấp) Vốn Điều Lệ được chia thành các CCQ. Mệnh giá của một CCQ là 10.000 VNĐ (mười ngàn Đồng).
- 4.2. Nhà Đầu Tư góp vốn bằng Đồng Việt Nam theo cách thức chuyển tiền vào tài khoản của Quỹ được mở tại Ngân Hàng Giám Sát.
- 4.3. Số lượng CCQ được phép lưu hành tối đa: không có.
- 4.4. Việc thay đổi giá trị tài sản huy động tối đa hoặc số lượng CCQ huy động tối đa phải do Đại Hội Nhà Đầu Tư quyết định và phải thông báo cho UBCKNN.
- 4.5. Số lượng CCQ lưu hành sẽ thay đổi theo khối lượng giao dịch mua bán CCQ của Nhà Đầu Tư sau khi Quỹ được thành lập và hoạt động và đảm bảo không thấp hơn số lượng CCQ theo quy định.

Điều 5. Chỉ Định Đại Diện Huy Động Vốn Và Chào Bán CCQ Của Quỹ

Người đại diện theo pháp luật của Công Ty Quản Lý Quỹ được chỉ định là đại diện huy động vốn và chào bán CCQ ra công chúng.

Điều 6. Công Ty Quản Lý Quỹ

Tên tiếng Việt: **Công ty cổ phần quản lý quỹ HD**
Tên bằng tiếng Anh: **HD Capital JSC**
Tên viết tắt: **HDCapital**
Giấy phép TL&HD số: **44/UBCK-GP do UBCKNN cấp lần đầu ngày 24/11/2008 (được sửa đổi, bổ sung vào từng thời điểm).**
Trụ sở chính: **Lầu 7, 58 Nguyễn Đình Chiểu, Phường Tân Định, TP. HCM, Việt Nam.**
Điện thoại: **(84 - 28) 3915 1818 Fax: (84 - 28) 3915 1616**
Email: **info@hdcap.vn Website: www.hdcap.vn**

Điều 7. Ngân Hàng Giám Sát

Tên tiếng Việt: **Ngân Hàng TMCP Đầu Tư Và Phát Triển Việt Nam - Chi Nhánh Nam Kỳ Khởi Nghĩa**
Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động chi nhánh: **0100150619-079 do Sở Kế hoạch và Đầu tư thành phố Hồ Chí Minh cấp lần đầu ngày 29/11/2004 (được sửa đổi, bổ sung theo từng thời điểm).**
Giấy phép hoạt động lưu ký chứng khoán: **106/QĐ-UBCK do UBCKNN cấp ngày 14/05/2003.**
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, Thành phố Hồ Chí Minh.**
Điện thoại: **028 3821 8812 Fax: 028 3914 4714**

CHƯƠNG II. QUY ĐỊNH VỀ MỤC TIÊU, CHÍNH SÁCH VÀ HẠN MỨC ĐẦU TƯ

Điều 8. Mục Tiêu Đầu Tư

- 8.1. Mục tiêu đầu tư của Quý là gia tăng giá trị tài sản ròng dài hạn và tối ưu hóa lợi nhuận cho các Nhà Đầu Tư dựa trên cơ sở phân tích chuyên sâu, lựa chọn kỹ lưỡng các tài sản có chất lượng tốt cùng với phân bổ danh mục hợp lý cũng như đánh giá thị trường nhằm giảm thiểu rủi ro cho Nhà Đầu Tư. Quý ưu tiên đầu tư vào cổ phiếu của các ngân hàng và doanh nghiệp dịch vụ tài chính niêm yết hoặc đăng ký giao dịch.
- 8.2. Mục tiêu đầu tư có thể được điều chỉnh tùy theo tình hình thị trường và theo quyết định của Đại hội Nhà đầu tư, phù hợp với quy định của pháp luật.

Điều 9. Chiến Lược Đầu Tư, Chính Sách Đầu Tư Và Phân Bỏ Tài Sản

- 9.1. Chiến lược đầu tư trọng tâm của Quý tập trung vào các cổ phiếu của những doanh nghiệp hàng đầu trong lĩnh vực Ngân hàng và Dịch vụ tài chính đang niêm yết trên thị trường chứng khoán Việt Nam. Đây là nhóm doanh nghiệp đóng vai trò huyết mạch của nền kinh tế, có năng lực quản trị vượt trội, nền tảng tài chính vững chắc và tiềm năng tăng trưởng bền vững trong dài hạn. Với định hướng đầu tư năng động và linh hoạt, Quý chủ động điều chỉnh cơ cấu danh mục và phân bổ tài sản dựa trên các cơ hội đầu tư tại từng thời điểm, nhằm tối ưu hóa lợi nhuận và kiểm soát rủi ro. Đội ngũ quản lý Quý áp dụng quy trình phân tích chuyên sâu, kết hợp giữa phân tích cơ bản và góc nhìn vĩ mô, để xác định tỷ trọng đầu tư phù hợp trong từng giai đoạn của chu kỳ thị trường.

Xuyên suốt quá trình hoạt động, Quý luôn kiên định với mục tiêu bảo vệ và gia tăng giá trị tài sản cho Nhà Đầu Tư, đồng thời tận dụng hiệu quả tiềm năng tăng trưởng của ngành Ngân hàng và Dịch vụ tài chính – một trong những trụ cột quan trọng của nền kinh tế Việt Nam.

- 9.2. Các loại tài sản mà Quý được đầu tư bao gồm:

- a) Tiền gửi các ngân hàng thương mại theo quy định của pháp luật ngân hàng;
- b) Công cụ thị trường tiền tệ bao gồm giấy tờ có giá, công cụ chuyển nhượng theo quy định của Pháp Luật;
- c) Công cụ nợ của Chính phủ, trái phiếu được Chính phủ bảo lãnh, trái phiếu chính quyền địa phương; kể cả các giao dịch mua bán lại công cụ nợ của Chính phủ theo quy định của Bộ Tài chính về quản lý giao dịch công cụ nợ của Chính phủ;
- d) Cổ phiếu niêm yết, cổ phiếu đăng ký giao dịch, trái phiếu niêm yết trên Sở giao dịch chứng khoán, chứng chỉ quỹ đại chúng, cổ phiếu chào bán ra công chúng, trái phiếu chào bán ra công chúng;
- e) Cổ phiếu chào bán riêng lẻ của tổ chức niêm yết, tổ chức đăng ký giao dịch; trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ bởi tổ chức niêm yết, có bảo lãnh thanh toán của tổ chức bảo lãnh thanh toán trái phiếu doanh nghiệp theo quy định của pháp luật; trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ bởi tổ chức niêm yết có cam kết mua lại trước hạn của tổ chức phát hành tối thiểu 01 lần trong 12 tháng và mỗi lần cam kết mua lại tối thiểu 30% giá trị đợt phát hành; trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ bởi tổ chức niêm yết có thời gian đáo hạn còn lại từ 12 tháng trở xuống; trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ bởi tổ chức niêm yết, trong đó trái phiếu hoặc tổ chức phát hành được xếp hạng tín nhiệm bởi các tổ chức xếp hạng tín nhiệm độc lập theo hợp đồng xếp hạng tín nhiệm và đạt mức xếp hạng theo quy định pháp luật tại báo cáo kết quả xếp hạng tín nhiệm gần nhất nhưng không quá 01 năm tính đến thời điểm quý thực hiện đầu tư. Trường hợp có từ 02 mức xếp hạng tín nhiệm trở lên của các tổ chức xếp hạng tín nhiệm độc lập khác nhau đối với cùng 01 trái phiếu hoặc cùng 01 tổ chức phát hành, các mức xếp hạng tín nhiệm phải đạt mức xếp hạng quy định pháp luật;

f) Quyền phát sinh gắn liền với chứng khoán mà Quý đang nắm giữ.

- 9.3. Việc đầu tư vào các tài sản quy định tại Điều 9.2.(e) phải đáp ứng các điều kiện sau:

Điều Lệ Quý Đầu tư Cổ phiếu Ngân hàng và Tài chính HD (HDBF)

- a) Đã được Ban Đại Diện Quỹ chấp thuận bằng văn bản về loại, mã chứng khoán, số lượng, giá trị giao dịch, thời điểm thực hiện;
- b) Đối với trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ bởi tổ chức niêm yết có bảo lãnh thanh toán hoặc có cam kết mua lại trước hạn thì phải có tài liệu chứng minh về bảo lãnh thanh toán hoặc tài liệu về cam kết mua lại của tổ chức phát hành;
- c) Đối với trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ bởi tổ chức niêm yết, trong đó trái phiếu hoặc tổ chức phát hành được xếp hạng tín nhiệm thì phải có báo cáo kết quả xếp hạng tín nhiệm gần nhất, báo cáo kết quả xếp hạng tín nhiệm cập nhật, tài liệu về thời hạn thực hiện hợp đồng xếp hạng tín nhiệm và bậc xếp hạng tín nhiệm của tổ chức xếp hạng tín nhiệm. Tổ chức xếp hạng tín nhiệm không phải là người có liên quan của tổ chức phát hành, công ty quản lý quỹ và ngân hàng giám sát
- d) Việc đầu tư vào trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ phải được thực hiện theo quy trình quản lý rủi ro do công ty quản lý quỹ xây dựng, được Ban đại diện quỹ phê duyệt trước khi áp dụng, cung cấp cho ngân hàng giám sát để giám sát việc tuân thủ quy trình. Quy trình tối thiểu bao gồm các nội dung về tiêu chí lựa chọn trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ, tiêu chí lựa chọn tổ chức phát hành, cách thức đánh giá, đo lường rủi ro và phương pháp quản lý các rủi ro;
- e) Trong trường hợp trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ hoặc tổ chức phát hành của trái phiếu có xếp hạng tín nhiệm không còn đạt mức xếp hạng tín nhiệm quy định tại Điều 9.2.e này hoặc kết thúc xếp hạng tín nhiệm, Công Ty Quản Lý Quỹ phải bán các trái phiếu đó trong thời hạn 03 tháng kể từ ngày có kết quả xếp hạng tín nhiệm cập nhật hoặc kể từ ngày kết thúc xếp hạng tín nhiệm, trừ trường hợp trái phiếu có thời gian đáo hạn còn lại từ 12 tháng trở xuống.

Ngoài ra, Quỹ được phép đầu tư ra nước ngoài theo quy định của Pháp Luật. Các loại tài sản mà Quỹ được đầu tư nêu trên là theo quy định hiện hành, trường hợp quy định Pháp Luật thay đổi thì tài sản đầu tư của Quỹ sẽ được thay đổi tương ứng phù hợp với quy định Pháp Luật mới.

Điều 10. Hạn Chế Đầu Tư

10.1. Các khoản đầu tư của Quỹ sẽ được đa dạng hóa và đáp ứng các điều kiện quy định tại Điều Lệ Quỹ và quy định của Pháp Luật. Cơ cấu danh mục đầu tư của Quỹ phải bảo đảm tuân thủ các nguyên tắc sau:

- a) Trừ tiền gửi trên tài khoản thanh toán của Quỹ tại Ngân Hàng Giám Sát, Quỹ không được đầu tư quá bốn mươi chín phần trăm (49%) tổng tài sản của Quỹ vào các tài sản tại điểm (a), (b) Điều 9.2 của Điều Lệ Quỹ;
- b) Không được đầu tư vào chứng khoán của một tổ chức phát hành quá mười phần trăm (10%) tổng giá trị chứng khoán đang lưu hành của tổ chức đó, trừ công cụ nợ của Chính phủ;
- c) Không được đầu tư quá hai mươi phần trăm (20%) tổng giá trị tài sản của Quỹ vào chứng khoán đang lưu hành của một tổ chức phát hành, và các tài sản quy định tại điểm (a), (b) Điều 9.2 Điều Lệ Quỹ của một tổ chức phát hành, trừ công cụ nợ của Chính phủ;
- d) Không được đầu tư quá ba mươi phần trăm (30%) tổng giá trị tài sản của Quỹ vào các tài sản quy định tại các điểm (a), (b), (d) và (e) Điều 9.2 của Điều Lệ Quỹ phát hành bởi các công ty trong cùng một nhóm công ty có quan hệ sở hữu với nhau thuộc các trường hợp sau đây: công ty mẹ, công ty con; các công ty sở hữu trên ba mươi lăm phần trăm (35%) cổ phần, phần vốn góp của nhau; nhóm công ty con có cùng một công ty mẹ;
- e) Không được đầu tư quá hai mươi phần trăm (20%) tổng giá trị tài sản của Quỹ vào các tài sản quy định tại Điều 9.2.(e) của Điều Lệ Quỹ, trong đó, không được đầu tư quá 5% tổng giá trị tài sản của Quỹ vào cổ phiếu chào bán riêng lẻ của tổ chức niêm yết, tổ chức đăng ký giao dịch bị hạn chế chuyển nhượng từ 03 năm trở lên. Trường hợp trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ hoặc tổ chức phát hành của trái phiếu có xếp hạng tín nhiệm không còn đạt mức xếp hạng tín nhiệm theo quy định hoặc kết thúc xếp hạng tín nhiệm nhưng chưa được bán, Quỹ không được đầu tư quá 20% tổng giá trị tài sản của Quỹ vào các tài sản quy định tại Điều 9.2.(e) của Điều Lệ Quỹ và vào các trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ

không còn đạt mức xếp hạng tín nhiệm hoặc kết thúc xếp hạng tín nhiệm nhưng chưa được bán;

- f) Tổng giá trị các hạng mục đầu tư lớn trong danh mục đầu tư của Quỹ không được vượt quá bốn mươi phần trăm (40%) tổng giá trị tài sản của Quỹ. Trong đó, hạng Mục đầu tư lớn của Quỹ là hạng mục đầu tư vào các loại tài sản quy định tại điểm (b), (d), (e) và (f) của Điều 9.2 Điều Lệ Quỹ (ngoại trừ chứng chỉ tiền gửi) phát hành bởi cùng một tổ chức, có tổng giá trị chiếm từ năm phần trăm (05%) trở lên tổng giá trị tài sản của Quỹ.
 - g) Tại mọi thời điểm, tổng giá trị cam kết trong các dư nợ vay và các khoản phải trả của Quỹ không được vượt quá giá trị tài sản ròng của Quỹ;
 - h) Không được đầu tư vào CCQ của chính Quỹ;
 - i) Không được đầu tư trực tiếp vào bất động sản, đá quý, kim loại quý hiếm;
 - j) Phải có chứng khoán của ít nhất sáu (06) tổ chức phát hành; và
 - k) Chỉ được đầu tư vào chứng chỉ quỹ đại chúng khác, công ty đầu tư chứng khoán đại chúng do công ty quản lý quỹ khác quản lý và bảo đảm các hạn chế sau:
 - (i) Không đầu tư vào quá mười phần trăm (10%) tổng số CCQ đang lưu hành của một quỹ đại chúng, cổ phiếu đang lưu hành của một công ty đầu tư chứng khoán đại chúng;
 - (ii) Không đầu tư quá hai mươi phần trăm (20%) tổng giá trị tài sản của Quỹ vào chứng chỉ quỹ của một quỹ đại chúng, cổ phiếu của một công ty đầu tư chứng khoán đại chúng;
 - (iii) Không đầu tư quá ba mươi phần trăm (30%) tổng giá trị tài sản của Quỹ vào các chứng chỉ quỹ đại chúng, cổ phiếu công ty đầu tư chứng khoán đại chúng.
- 10.2. Cơ cấu danh mục đầu tư của Quỹ được phép sai lệch so với các hạn chế đầu tư được quy định tại điểm (a), (b), (c), (d), (e), (f) và (k) Điều 10.1 nếu sự sai lệch đó xuất phát từ các nguyên nhân sau:
- a) Do biến động giá trên thị trường của tài sản trong danh mục đầu tư của Quỹ;
 - b) Do phải thực hiện các khoản thanh toán của Quỹ theo quy định của Pháp Luật bao gồm việc thực hiện lệnh giao dịch của Nhà Đầu Tư;
 - c) Do hoạt động hợp nhất, sáp nhập, chia, tách các tổ chức phát hành;
 - d) Quỹ mới được cấp phép thành lập hoặc do tách Quỹ, hợp nhất Quỹ hoặc sáp nhập Quỹ mà thời gian hoạt động không quá sáu (06) tháng tính từ ngày được cấp Giấy chứng nhận đăng ký lập Quỹ hoặc Giấy chứng nhận đăng ký lập Quỹ điều chỉnh;
 - e) Quỹ đang trong thời gian giải thể.
- 10.3. Trong thời hạn ba (03) tháng kể từ ngày có các sai lệch phát sinh do các nguyên nhân quy định tại điểm (a), (b), (c) và (d) tại Điều 10.2, Công Ty Quản Lý Quỹ có nghĩa vụ thông báo cho UBCKNN và điều chỉnh lại cơ cấu danh mục đầu tư cho phù hợp với quy định tại Điều 10.1 Điều Lệ Quỹ.
- 10.4. Trường hợp sai lệch do Công Ty Quản Lý Quỹ không tuân thủ các hạn chế đầu tư theo quy định của Pháp Luật hoặc Điều Lệ Quỹ, Công Ty Quản Lý Quỹ phải điều chỉnh lại danh mục đầu tư trong thời hạn mười lăm (15) ngày kể từ ngày phát hiện ra sai lệch. Công Ty Quản Lý Quỹ phải bồi thường thiệt hại cho Quỹ (nếu có) và chịu mọi chi phí phát sinh liên quan đến việc điều chỉnh lại danh mục đầu tư. Nếu phát sinh lợi nhuận phải hạch toán ngay mọi khoản lợi nhuận có được cho Quỹ.
- 10.5. Trong thời hạn năm (05) Ngày Làm Việc kể từ ngày hoàn tất việc điều chỉnh lại danh mục đầu tư, Công Ty Quản Lý Quỹ phải công bố thông tin theo quy định, đồng thời thông báo cho UBCKNN về các sai lệch cơ cấu danh mục đầu tư, nguyên nhân, thời điểm phát sinh hoặc phát hiện ra sự việc, mức độ thiệt hại và bồi thường thiệt hại cho Quỹ (nếu có) hoặc lợi nhuận tạo cho Quỹ (nếu có), biện pháp khắc phục, thời gian thực hiện, kết quả khắc phục.
- 10.6. Công Ty Quản Lý Quỹ chỉ được đầu tư tiền gửi và công cụ tiền tệ theo quy định tại các điểm (a) và (b) Điều 9.2 của Điều Lệ Quỹ được phát hành bởi các tổ chức tín dụng trong danh sách đã được Ban Đại Diện Quỹ phê duyệt.

Điều 11. Hoạt Động Vay, Cho Vay, Giao Dịch Mua Bán Lại, Giao Dịch Ký Quỹ

- 11.1. Công Ty Quản Lý Quỹ không được sử dụng vốn và tài sản của Quỹ để cho vay hoặc bảo lãnh cho bất kỳ khoản vay nào.
- 11.2. Công Ty Quản Lý Quỹ không được phép vay để đầu tư, trừ trường hợp vay ngắn hạn theo quy định của Pháp Luật ngân hàng để trang trải các chi phí cần thiết cho Quỹ hoặc thực hiện thanh

Điều Lệ Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Ngân hàng và Tài chính HD (HDBF)

toán các giao dịch mua lại CCQ từ Nhà Đầu Tư. Tổng giá trị các khoản vay ngắn hạn của Quỹ không được quá năm phần trăm (5%) NAV của Quỹ tại mọi thời điểm và thời hạn của một khoản vay tối đa không quá ba mươi (30) ngày.

- 11.3. Công Ty Quản Lý Quỹ không được sử dụng tài sản của Quỹ để thực hiện các giao dịch ký quỹ (vay mua chứng khoán) cho Quỹ hoặc cho bất kỳ cá nhân hoặc tổ chức nào khác, không được sử dụng tài sản của Quỹ để thực hiện các giao dịch bán khống, cho vay chứng khoán.
- 11.4. Quỹ được phép thực hiện các giao dịch mua bán lại công cụ nợ của Chính phủ theo quy định của Bộ Tài Chính về quản lý giao dịch công cụ nợ của Chính Phủ.

Điều 12. Phương Pháp Lựa Chọn Đầu Tư

- 12.1. Quỹ sẽ lựa chọn phương pháp phân tích cơ bản làm nguyên tắc đầu tư chủ đạo nhằm thẩm định tiềm năng tăng trưởng, tính bền vững của lợi nhuận và rủi ro của các khoản đầu tư. Một khi các cổ phiếu đã được lựa chọn, Quỹ sẽ tiếp tục theo dõi và chủ động trong quản lý danh mục với mục tiêu quản trị rủi ro và khả năng sinh lợi của các khoản đầu tư.
- 12.2. Phương pháp đầu tư của Quỹ sẽ dựa trên các đánh giá chuyên sâu của đội ngũ phân tích về tình hình kinh tế vĩ mô, triển vọng ngành và tiềm năng tăng trưởng lợi nhuận tương quan với rủi ro nội tại của các loại chứng khoán phát hành bởi các doanh nghiệp mà Quỹ được phép đầu tư, nhằm tìm kiếm lợi nhuận dài hạn vào các công ty thuộc đa ngành nghề lĩnh vực kinh doanh và vốn hóa.
- 12.3. Phương pháp lựa chọn đầu tư nêu trên được áp dụng thống nhất và phù hợp đối với các công cụ thị trường tiền tệ, công cụ nợ, cổ phiếu, trái phiếu, cũng như các tài sản đầu tư khác, đảm bảo tuân thủ các quy định tại Điều Lệ Quỹ và Pháp Luật hiện hành.

CHƯƠNG III. NHÀ ĐẦU TƯ, SỔ ĐĂNG KÝ NHÀ ĐẦU TƯ VÀ GIAO DỊCH CCQ

Điều 13. Nhà Đầu Tư

- 13.1. Nhà Đầu Tư là cá nhân và/hoặc tổ chức trong nước và nước ngoài sở hữu CCQ. Nhà Đầu Tư sẽ không phải chịu trách nhiệm hoặc có bất kỳ nghĩa vụ nào khác đối với Quỹ ngoài trách nhiệm trong phạm vi số CCQ mà Nhà Đầu Tư sở hữu.
- 13.2. Nhà đầu tư là tổ chức bao gồm các tổ chức kinh tế, xã hội được Pháp Luật Việt Nam công nhận. Nhà đầu tư là pháp nhân được cử người đại diện hợp pháp đại diện cho số CCQ mà mình sở hữu. Việc đề cử, hủy bỏ hay thay thế người đại diện này phải được thông báo bằng văn bản, do người đại diện có thẩm quyền của nhà đầu tư tổ chức ký.
- 13.3. Công Ty Quản Lý Quỹ, nhân viên và Người Có Liên Quan của Công Ty Quản Lý Quỹ, Ngân Hàng Giám Sát, hay tổ chức cung cấp dịch vụ được tham gia góp vốn thành lập, đầu tư vào Quỹ theo quy định Pháp Luật và Điều Lệ Quỹ.

Điều 14. Quyền và Nghĩa Vụ của Nhà Đầu Tư

- 14.1. Nhà Đầu Tư có các quyền và nghĩa vụ sau đây:
 - a) Quyền được đối xử công bằng, mỗi CCQ đều tạo cho người sở hữu quyền, nghĩa vụ, lợi ích ngang nhau;
 - b) Quyền tự do chuyển nhượng CCQ, trừ trường hợp bị hạn chế chuyển nhượng theo quy định của Pháp Luật và tại Điều Lệ Quỹ;
 - c) Quyền được tiếp cận đầy đủ các thông tin định kỳ và thông tin bất thường về hoạt động của Quỹ;
 - d) Quyền và trách nhiệm tham gia các cuộc họp Đại Hội Nhà Đầu Tư và thực hiện quyền biểu quyết dưới hình thức trực tiếp hoặc thông qua đại diện được ủy quyền hoặc thực hiện bỏ phiếu từ xa (gửi thư, fax, thư điện tử, tham dự hội nghị trực tuyến, bỏ phiếu điện tử hoặc hình thức điện tử khác);
 - e) Nghĩa vụ thanh toán đầy đủ tiền mua CCQ trong thời hạn quy định tại Điều Lệ Quỹ, Bản Cáo Bạch và chỉ chịu trách nhiệm về các khoản nợ và nghĩa vụ tài sản khác của Quỹ trong phạm vi số tiền đã thanh toán khi mua CCQ;
 - f) Các quyền và nghĩa vụ theo quy định tại Điều 101 Luật Chứng Khoán gồm:
 - (i) Hưởng lợi từ hoạt động đầu tư của Quỹ tương ứng với số lượng CCQ nắm giữ;
 - (ii) Hưởng các lợi ích và tài sản được chia hợp pháp từ việc thanh lý tài sản của Quỹ;
 - (iii) Yêu cầu Công Ty Quản Lý Quỹ thay mặt Quỹ mua lại CCQ;
 - (iv) Khởi kiện Công Ty Quản Lý Quỹ, Ngân Hàng Giám Sát hoặc tổ chức liên quan nếu tổ chức này vi phạm quyền, lợi ích hợp pháp của mình.
 - g) Các quyền và nghĩa vụ khác theo quy định của Pháp Luật về chứng khoán và tại Điều Lệ Quỹ.
- 14.2. Nhà Đầu Tư hoặc nhóm Nhà Đầu Tư sở hữu từ năm phần trăm (05%) trở lên tổng số CCQ đang lưu hành có các quyền sau đây:
 - a) Xem xét và trích lục sổ biên bản và các Nghị quyết của Ban Đại Diện Quỹ, báo cáo tài chính năm và các báo cáo của Ngân Hàng Giám Sát liên quan đến hoạt động của Quỹ;
 - b) Yêu cầu Công Ty Quản Lý Quỹ triệu tập họp Đại Hội Nhà Đầu Tư bất thường trong các trường hợp sau:
 - (i) Công Ty Quản Lý Quỹ, Ngân Hàng Giám Sát vi phạm quyền của Nhà Đầu Tư hoặc nghĩa vụ của Công Ty Quản Lý Quỹ, Ngân Hàng Giám Sát hoặc ra quyết định vượt quá thẩm quyền quy định tại Điều Lệ Quỹ, Hợp Đồng Giám Sát hoặc được giao bởi Đại Hội Nhà Đầu Tư, gây tổn thất cho Quỹ;
 - (ii) Ban Đại Diện Quỹ đã hết nhiệm kỳ trên sáu (06) tháng mà chưa được bầu thay thế.

- c) Yêu cầu Công Ty Quản Lý Quỹ, Ngân Hàng Giám Sát giải trình các vấn đề bất thường liên quan đến tài sản và hoạt động quản lý, giao dịch tài sản của Quỹ. Trong thời hạn mười lăm (15) ngày kể từ ngày nhận được yêu cầu, Công Ty Quản Lý Quỹ, Ngân Hàng Giám Sát phải trả lời Nhà Đầu Tư;
 - d) Kiến nghị vấn đề đưa vào chương trình họp Đại Hội Nhà Đầu Tư. Kiến nghị phải bằng văn bản và được gửi đến Công Ty Quản Lý Quỹ chậm nhất ba (03) Ngày Làm Việc trước ngày khai mạc;
 - e) Các quyền và nghĩa vụ khác theo quy định tại Điều Lệ Quỹ.
- 14.3. Nhà Đầu Tư hoặc nhóm Nhà Đầu Tư sở hữu từ mười phần trăm (10%) trở lên tổng số CCQ đang lưu hành có các quyền đề cử người vào Ban Đại Diện Quỹ. Trình tự, thủ tục đề cử áp dụng tương tự theo quy định của Pháp Luật về doanh nghiệp áp dụng đối với việc đề cử người vào Hội đồng quản trị của cổ đông hoặc nhóm cổ đông sở hữu từ mười phần trăm (10%) trở lên tổng số cổ phần phổ thông.
- 14.4. Yêu cầu, kiến nghị của Nhà Đầu Tư hoặc nhóm Nhà Đầu Tư theo quy định tại Điều 14.2 và 14.3 này phải được lập bằng văn bản và phải có Thông Tin Nhà Đầu Tư; số lượng CCQ nắm giữ và thời điểm nắm giữ của từng Nhà Đầu Tư, tổng số CCQ của cả nhóm Nhà Đầu Tư và tỷ lệ sở hữu trong tổng số CCQ đang lưu hành của Quỹ; nội dung yêu cầu, kiến nghị; căn cứ và lý do. Trường hợp triệu tập Đại Hội Nhà Đầu Tư bất thường theo quy định tại Điều 14.2.(b) trên đây, phải kèm theo các tài liệu xác minh lý do việc triệu tập Đại Hội Nhà Đầu Tư bất thường; hoặc các tài liệu, chứng cứ về các vi phạm của Công Ty Quản Lý Quỹ, Ngân Hàng Giám sát hoặc về quyết định vượt quá thẩm quyền theo quy định tại Điều Lệ Quỹ, Hợp Đồng Giám Sát.

Điều 15. Sổ Đăng Ký Nhà Đầu Tư

- 15.1. Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ thực hiện hoặc ủy quyền cho tổ chức cung cấp dịch vụ Đại Lý Chuyển Nhượng lập và quản lý Sổ Đăng Ký Nhà Đầu Tư Chính (Sổ Chính) hoặc ủy quyền cho Đại Lý Ký Danh (nếu có) lập và quản lý Sổ Đăng Ký Nhà Đầu Tư Phụ (Sổ Phụ) để xác nhận quyền sở hữu CCQ cho Nhà Đầu Tư.
- 15.2. Sổ Chính và Sổ Phụ sẽ bao gồm các thông tin sau:
- a) Tên, địa chỉ trụ sở chính của Công Ty Quản Lý Quỹ; tên, địa chỉ trụ sở chính của Ngân Hàng Giám Sát; tên đầy đủ của Quỹ ;
 - b) Tổng số CCQ được quyền chào bán, tổng số CCQ đã bán và tổng vốn huy động được cho Quỹ;
 - c) Danh sách Nhà Đầu Tư: có Thông Tin Nhà Đầu Tư; số tài khoản lưu ký chứng khoán (nếu có) và mã số đăng ký giao dịch chứng khoán đối với Nhà Đầu Tư nước ngoài; số tài khoản của Nhà Đầu Tư hoặc số tiểu khoản kèm theo số tài khoản ký danh; số lượng CCQ sở hữu; tỷ lệ sở hữu; ngày đăng ký mua và ngày thanh toán;
 - d) Ngày lập Sổ Đăng Ký Nhà Đầu Tư.
- 15.3. Công Ty Quản Lý Quỹ và tổ chức cung cấp dịch vụ đại lý chuyển nhượng phải luôn có đầy đủ thông tin về sở hữu của từng Nhà Đầu Tư theo quy định của Pháp Luật, kể cả Nhà Đầu Tư giao dịch trên tài khoản ký danh. Thông tin về phần sở hữu của Nhà Đầu Tư trên Sổ chính sẽ là bằng chứng chứng minh quyền sở hữu của Nhà Đầu Tư đối với CCQ. Quyền sở hữu này được xác lập từ thời điểm thông tin về phần nắm giữ này được cập nhật tại Sổ Chính.

Điều 16. Giao Dịch CCQ

- 16.1. Trong thời hạn ba mươi (30) ngày kể từ ngày Giấy chứng nhận đăng ký lập Quỹ có hiệu lực, Công Ty Quản Lý Quỹ phải tổ chức giao dịch CCQ cho Nhà Đầu Tư. Hoạt động giao dịch CCQ sẽ được thực hiện định kỳ và được quy định cụ thể tại Bản Cáo Bạch nhưng không ít hơn hai (02) lần mỗi tháng.

Nhà Đầu Tư đặt lệnh giao dịch CCQ thông qua địa điểm giao dịch, website, ứng dụng giao dịch của Công Ty Quản Lý Quỹ và các Đại Lý Phân Phối.

Điều Lệ Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Ngân hàng và Tài chính HD (HDBF)

Khi tham gia giao dịch chứng chỉ quỹ Nhà Đầu Tư sẽ phải chịu thuế TNCN, mức thuế suất Thuế thu nhập cá nhân được áp dụng theo quy định hiện hành. Công ty Quản lý quỹ sẽ thực hiện khấu trừ tiền Thuế thu nhập cá nhân trước khi thanh toán tiền bán CCQ cho Nhà Đầu Tư đồng thời kê khai và nộp thuế hộ Nhà Đầu Tư theo quy định hiện hành về Luật thuế Thu nhập cá nhân.

16.2. Tần suất giao dịch của Quỹ:

- a) Tần suất giao dịch của Quỹ là hàng ngày vào các Ngày Làm Việc trong tuần, ngoại trừ Ngày Làm Việc bù rơi vào ngày thứ 7 và/hoặc Chủ nhật;
- b) Nhà Đầu Tư có thể mua, bán, chuyển đổi quỹ hoặc chuyển nhượng CCQ vào các Ngày Giao Dịch được công bố trong Bản Cáo Bạch. Trong trường hợp Ngày Giao Dịch là thứ bảy, chủ nhật hoặc ngày nghỉ lễ, ngày nghỉ bù theo quy định thì Ngày Giao Dịch sẽ là Ngày Giao Dịch kế tiếp;
- c) Công Ty Quản Lý Quỹ có thể thay đổi ngày và tần suất giao dịch theo điều kiện thị trường và hiệu quả hoạt động của Quỹ theo sự chấp thuận của Đại Hội Nhà Đầu Tư. Công ty Quản Lý Quỹ phải công bố thông tin về ngày và tần suất giao dịch mới trên website công ty và/ hoặc của các tổ chức phân phối trước mười bốn (14) ngày kể từ ngày dự kiến giao dịch mới. Tần suất giao dịch thay đổi luôn đảm bảo tuân thủ quy định không ít hơn hai (02) lần một tháng.

16.3. Việc thực hiện Lệnh Mua của Nhà Đầu Tư được thực hiện theo nguyên tắc sau:

- a) Một lệnh mua CCQ được xem là Lệnh Mua Được Chấp Nhận khi hồ sơ đăng ký mua được Đại Lý Chuyển Nhượng chấp nhận và Ngân Hàng Giám Sát xác nhận đã nhận được khoản thanh toán đầy đủ;
- b) Nhà Đầu Tư/người được Nhà Đầu Tư ủy quyền thực hiện thanh toán tiền mua CCQ bằng hình thức chuyển khoản trực tiếp đến tài khoản của Quỹ tại Ngân Hàng Giám Sát bằng tiền Việt Nam Đồng. Trường hợp Lệnh Mua CCQ và việc thanh toán cho Lệnh Mua của Nhà Đầu Tư được thực hiện bởi cá nhân, tổ chức khác không phải là Nhà Đầu Tư thì phiếu lệnh và tài liệu xác nhận việc thanh toán phải nêu rõ tên, số tài khoản và giá trị thanh toán của Nhà Đầu Tư được hưởng lợi.
- c) Đại Hội Nhà Đầu Tư ủy quyền cho Ban Đại Diện Quỹ quyết định thời điểm áp dụng quy định Nhà Đầu Tư được thực hiện thanh toán tiền mua CCQ cho chính Nhà Đầu Tư. Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ thông báo đến Nhà Đầu Tư khi có quyết định của Ban Đại Diện Quỹ về thời điểm áp dụng thay đổi này;
- d) Trong trường hợp tổng số tiền thanh toán khác với số tiền đăng ký ghi trong Lệnh Mua và không thấp hơn giá trị giao dịch mua tối thiểu, thì số lượng CCQ được phân bổ sẽ căn cứ vào tổng số tiền thực tế đã thanh toán. Nhà Đầu Tư mặc định ủy quyền cho Đại Lý Phân Phối thực hiện điều chỉnh Lệnh Mua theo số thực tế mà Nhà Đầu Tư nộp vào tài khoản để đáp ứng theo quy định này và xác nhận những điều chỉnh này trên hệ thống đại lý chuyển nhượng;
- e) Trong mọi trường hợp Nhà Đầu Tư không mua được CCQ, tiền mua CCQ đã thanh toán sẽ được Công Ty Quản Lý Quỹ giữ lại cho đến khi Nhà Đầu Tư thực hiện một Lệnh Mua khác. Trường hợp Nhà Đầu Tư yêu cầu hoàn trả, Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ thực hiện hoàn trả lại số tiền này vào tài khoản thụ hưởng của Nhà Đầu Tư đã đăng ký trên phiếu đăng ký giao dịch CCQ mở trong vòng hai (02) ngày làm việc kể từ ngày nhận được yêu cầu của Nhà Đầu Tư;
- f) Ngân Hàng Giám Sát xác nhận với Công Ty Quản lý Quỹ, Đại Lý Phân Phối hoặc tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan khác về việc đã nhận đầy đủ tiền mua CCQ của Nhà Đầu Tư;
- g) Giá trị giao dịch của một Lệnh Mua phải không thấp hơn số tiền mua tối thiểu được công bố tại Bản Cáo Bạch vào từng thời điểm;

- h) Số lượng CCQ bán cho Nhà Đầu Tư có thể là số lẻ ở dạng thập phân, làm tròn tới số hạng thứ hai sau dấu phẩy;
- i) Cách thức giải quyết đối với các trường hợp mà tổng số tiền thanh toán Lệnh Mua ít hoặc nhiều hơn số tiền đăng ký ghi trong Lệnh Mua, hoặc các trường hợp giao dịch mua không hợp lệ được quy định chi tiết tại Bản Cáo Bạch của Quý.
- j) Việc phân bổ và ghi nhận sở hữu số lượng CCQ mà Nhà Đầu Tư đặt mua sẽ được thực hiện bởi Đại Lý Chuyển Nhượng. Trong vòng 03 (ba) ngày làm việc kể từ Ngày Giao Dịch CCQ nhưng không quá Ngày Giao Dịch CCQ tiếp theo, Công Ty Quản Lý Quỹ phối hợp cùng Đại Lý Chuyển Nhượng sẽ cập nhật đầy đủ thông tin về sở hữu sau giao dịch của Nhà Đầu tư tại Sổ chính để cung cấp thông tin cho Công Ty Quản Lý Quỹ/Đại Lý Phân Phối, Đại Lý Ký Danh để thông báo đến Nhà Đầu Tư kết quả giao dịch. Nhà Đầu Tư sẽ nhận được bản xác nhận giao dịch theo quy định pháp luật.
- k) Số lượng Chứng Chỉ Quỹ được phân phối được tính theo công thức sau :

$$\text{Số lượng Chứng Chỉ Quỹ được phân phối} = \text{Số tiền đăng ký mua} \times (1 - \text{Giá Dịch Vụ Phát Hành (\%)}) / \text{NAV Chứng Chỉ Quỹ tại Ngày Giao Dịch}$$

16.4. Việc thực hiện Lệnh Bán của Nhà Đầu Tư được thực hiện theo nguyên tắc sau:

- a) Một Lệnh Bán CCQ được xem là Lệnh Bán Được Chấp Nhận khi số lượng CCQ đăng ký bán được Đại Lý Chuyển Nhượng xác nhận là thuộc sở hữu của Nhà Đầu Tư đặt Lệnh Bán đó và có đủ số lượng CCQ để bán theo quy định tại Bản Cáo Bạch;
- b) Một Lệnh Bán Được Chấp Nhận có thể không được thực hiện hoặc chỉ được thực hiện một phần theo quy định tại Điều 17 của Điều Lệ Quỹ và quy định tại Bản Cáo Bạch;
- c) Việc thanh toán cho Nhà Đầu Tư được thực hiện trong thời hạn ba (03) Ngày Làm Việc kể từ Ngày Giao Dịch CCQ trừ trường hợp quy định tại Điều 17.4 Điều Lệ Quỹ. Tiền bán CCQ được chuyển vào tài khoản ngân hàng mang tên Nhà Đầu Tư hoặc tài khoản ngân hàng do Nhà Đầu Tư chỉ định theo quy định tại Bản Cáo Bạch;
- d) Số lượng CCQ còn lại sau khi bán không được thấp hơn giá trị tối thiểu để duy trì tài khoản của Nhà Đầu Tư được quy định tại Bản Cáo Bạch.
- e) Trong vòng 03 (ba) ngày làm việc kể từ Ngày Giao Dịch CCQ nhưng không quá Ngày Giao Dịch CCQ tiếp theo, Công Ty Quản Lý Quỹ phối hợp cùng Đại Lý Chuyển Nhượng sẽ cập nhật đầy đủ thông tin về sở hữu sau giao dịch của Nhà Đầu Tư tại Sổ chính để cung cấp thông tin cho Công Ty Quản Lý Quỹ/Đại Lý Phân Phối, Đại Lý Ký Danh để thông báo đến Nhà Đầu Tư kết quả giao dịch. Nhà Đầu Tư sẽ nhận được bản xác nhận giao dịch theo quy định pháp luật.
- f) Tiền bán Chứng Chỉ Quỹ được chuyển khoản trực tiếp tới tài khoản ngân hàng mang tên Nhà Đầu Tư hoặc tài khoản ngân hàng do Nhà Đầu Tư chỉ định. Phí chuyển khoản (nếu có) từ việc chuyển tiền của giao dịch bán này sẽ do Nhà Đầu Tư chịu;
- g) Số tiền Nhà Đầu Tư nhận được được tính theo công thức sau:
 - $\text{Giá trị bán được nhận} = \text{Số lượng Chứng Chỉ Quỹ được mua lại} \times \text{NAV của một Chứng Chỉ Quỹ tại Ngày Giao Dịch} \times (1 - \text{Giá Dịch Vụ Mua Lại (\%)})$;
 - Số tiền Nhà Đầu Tư nhận được sẽ bằng Giá trị bán được nhận trừ đi phí ngân hàng và các khoản thuế theo quy định pháp luật (nếu có)

16.5. Lệnh Chuyển Đổi được thực hiện theo nguyên tắc sau:

- a) Nhà Đầu Tư được chuyển đổi quỹ khi Công Ty Quản Lý Quỹ có từ hai (02) quỹ mở trở lên và có cùng Đại Lý Chuyển Nhượng. Một Lệnh Chuyển Đổi nhằm bán CCQ của Quỹ để mua CCQ của quỹ khác được xem là Lệnh Chuyển Đổi Được Chấp Nhận khi số lượng CCQ đăng ký bán được Đại Lý Chuyển Nhượng xác nhận là thuộc sở hữu của Nhà Đầu Tư đặt lệnh chuyển đổi đó và sẽ được đồng thời xem là Lệnh Bán Được Chấp Nhận tương ứng với số CCQ được đặt để chuyển đổi. Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ tiến hành cập nhật đầy đủ các

- quy định liên quan đến các thủ tục chuyển đổi quỹ và thông tin cụ thể đến Nhà Đầu Tư thông qua các phương tiện thông tin đại chúng, trang thông tin điện tử (website) của Công Ty Quản Lý Quỹ và hệ thống Đại Lý Phân Phối.
- b) Lệnh giao dịch bán chuyển đổi CCQ phải được điền đầy đủ thông tin và được gửi đến Đại Lý Phân Phối chỉ định trước Thời Điểm Đóng Sổ Lệnh; Nhà Đầu Tư có thể thực hiện đặt lệnh qua điện thoại, fax, theo hình thức trực tuyến qua internet hoặc các phương tiện điện tử, đường truyền khác tùy theo khả năng đáp ứng của Đại Lý Phân Phối được Công Ty Quản Lý Quỹ chỉ định. Lệnh giao dịch được thực hiện theo hình thức trực tuyến qua internet hoặc các phương tiện điện tử, đường truyền khác phải tuân thủ theo quy định về giao dịch điện tử và lưu trữ phiếu lệnh theo hình thức tệp dữ liệu điện tử. Nhà Đầu Tư có thể thực hiện việc chuyển đổi chứng chỉ quỹ giữa các quỹ quản lý do Công Ty Quản Lý Quỹ quản lý và do các tổ chức cung cấp dịch vụ Đại lý chuyển nhượng và số tiền chuyển đổi chứng chỉ quỹ sẽ phải đảm bảo mức tối thiểu của quỹ mục tiêu; Giao dịch chuyển đổi chỉ áp dụng cho phương thức đầu tư linh hoạt;
 - c) Lệnh Bán CCQ của Quỹ bán được thực hiện trước, sau đó mới thực hiện Lệnh Mua CCQ của quỹ mục tiêu. Lệnh Chuyển Đổi phải được chuyển tới Đại Lý Phân Phối trước Thời Điểm Đóng Sổ Lệnh;
 - d) Lệnh Mua CCQ của quỹ mục tiêu sẽ được thực hiện tại Ngày Giao Dịch của quỹ mục tiêu (có thể cùng ngày hoặc khác Ngày Giao Dịch của quỹ bán);
 - e) Nhà Đầu Tư phải thanh toán giá dịch vụ chuyển đổi (nếu có) theo quy định tại Bản Cáo Bạch và Bản Cáo Bạch Tóm Tắt, không phải thanh toán Giá Dịch Vụ Mua Lại, Giá Dịch Vụ Phát Hành đối với các lệnh thực hiện theo quy định tại điểm (a) và (c) khoản này;
 - f) Ngoài ra, Lệnh Chuyển Đổi sẽ chỉ được thực hiện khi thỏa mãn các điều kiện sau:
 - (i) Lệnh Chuyển Đổi không làm số dư đơn vị quỹ của quỹ bán thấp hơn số lượng duy trì tối thiểu;
 - (ii) Lệnh Bán phải thỏa mãn điều kiện số lượng giao dịch bán tối thiểu và số lượng duy trì tối thiểu được quy định của quỹ bán và Lệnh Mua phải thỏa mãn giá trị giao dịch mua tối thiểu của quỹ mục tiêu.
 - g) Công Ty Quản Lý Quỹ có quyền áp dụng những quy định và điều lệ quỹ khác đối với Lệnh Chuyển Đổi theo quy định tại bản cáo bạch của quỹ khác.
- 16.6. Các Lệnh Được Chấp Nhận nhận được trước Thời Điểm Đóng Sổ Lệnh được thực hiện tại NAV của một CCQ của Ngày Giao Dịch đó.
- 16.7. Nhà Đầu Tư có thể thực hiện chuyển nhượng phi thương mại dưới dạng quà tặng, thừa kế hoặc thực hiện phán quyết của tòa án hoặc cơ quan nhà nước có thẩm quyền số CCQ mà mình đang sở hữu. Một lệnh chuyển nhượng phi thương mại được xem là Lệnh Chuyển Nhượng Được Chấp Nhận khi số lượng CCQ đăng ký chuyển nhượng được Đại Lý Chuyển Nhượng xác nhận là thuộc sở hữu của Nhà Đầu Tư đặt lệnh chuyển nhượng đó.
- 16.8. Phù hợp với quy định tại Điều 17, các Lệnh Được Chấp Nhận được Đại Lý Chuyển Nhượng nhận trước Thời Điểm Đóng Sổ Lệnh của Ngày Giao Dịch tương ứng sẽ được thực hiện vào Ngày Giao Dịch đó. Tất cả các Lệnh Được Chấp Nhận nhận sau Thời Điểm Đóng Sổ Lệnh sẽ được thực hiện vào Ngày Giao Dịch tiếp theo, trừ trường hợp Nhà Đầu Tư có yêu cầu hủy Lệnh được chấp nhận trước đó.
- 16.9. Thời Điểm Đóng Sổ Lệnh đối với các Lệnh Được Chấp Nhận để thực hiện vào một Ngày Giao Dịch là 14:30 ngày liền kề trước Ngày Giao Dịch (T-1). Một lệnh mua được đặt trước Thời Điểm Đóng Sổ Lệnh và được Ngân Hàng Giám Sát xác nhận đã nhận được số tiền trước thời hạn quy định tại Bản Cáo Bạch của Ngày Giao Dịch liền trước Ngày Giao Dịch tương ứng được xem là Lệnh Mua Được Chấp Nhận để thực hiện vào Ngày Giao Dịch đó.
- 16.10. Chương trình đầu tư định kỳ (SIP)
- a) Giới thiệu chương trình SIP

- (i) Chương trình đầu tư định kỳ (SIP) là chương trình đầu tư theo kế hoạch, trong đó Nhà Đầu Tư đăng ký mua CCQ theo chu kỳ hàng tháng với số tiền cố định hoặc linh hoạt. Chương trình này giúp Nhà Đầu Tư:
- Tích lũy tài sản bền vững thông qua việc đầu tư thường xuyên.
 - Giảm rủi ro biến động giá vì mua được nhiều CCQ hơn khi giá thấp hơn và ít hơn khi giá cao.
 - Duy trì kỷ luật đầu tư mà không cần theo dõi giá thị trường liên tục
- (ii) Chương trình SIP áp dụng cho tất cả các Quỹ mở do Công Ty Quản Lý Quỹ phát hành và quản lý.
- b) Giao dịch mua Chứng Chỉ Quỹ theo SIP
- (i) Đăng ký mua CCQ định kỳ tự động (Lệnh Giao Dịch Tự Động):
- Khi đăng ký tham gia SIP, Nhà Đầu Tư cung cấp thông tin trên Phiếu Lệnh mua và chọn loại Lệnh Giao Dịch Tự Động, chỉ cần nộp lần đầu tiên và hiệu lực sẽ được áp dụng cho tất cả các Lệnh mua định kỳ tiếp theo trong thời gian Thỏa thuận tham gia SIP có hiệu lực [thời gian đăng ký tối thiểu : 06 (sáu) tháng].
 - Lệnh Giao Dịch Tự Động có hiệu lực khi giá trị tiền đăng ký mua CCQ định kỳ bằng với số tiền cố định hoặc số tiền linh hoạt trong hạn mức số tiền tối thiểu đăng ký mua CCQ định kỳ [1.000.000 (một triệu) đồng].
- (ii) Lệnh Giao Dịch Tự Động chỉ áp dụng cho các giao dịch SIP. Trường hợp Nhà Đầu Tư đăng ký mua CCQ theo chương trình thông thường bên cạnh giao dịch định kỳ theo chương trình SIP, Nhà Đầu Tư cần bổ sung lệnh tương ứng.
- (iii) Chu kỳ chuyển tiền và thời hạn thanh toán:
- Chu kỳ chuyển tiền định kỳ khi tham gia SIP là hàng tháng tính theo ngày niên lịch. Chu kỳ chuyển tiền định kỳ được xác định tại thời điểm có hiệu lực của chương trình SIP của Nhà Đầu Tư đăng ký tham gia.
 - Giá mua CCQ sẽ là giá của kỳ giao dịch tại thời điểm Nhà Đầu Tư thanh toán tiền vào tài khoản của Quỹ.
- c) Giao dịch Bán CCQ theo SIP: các thủ tục và quy trình giao dịch bán đối với Nhà Đầu Tư tham gia SIP được thực hiện giống như thủ tục và quy trình giao dịch bán thông thường theo quy định tại Điều 16.4 Điều lệ Quỹ.
- d) Hiệu lực và chấm dứt thỏa thuận SIP
- (i) Hiệu lực: Thỏa thuận SIP có hiệu lực kể từ ngày Nhà Đầu Tư hoàn tất việc ký kết có xác nhận của Công Ty Quản Lý Quỹ cho đến khi Thỏa thuận SIP chấm dứt.
- (ii) Chấm dứt hiệu lực của thỏa thuận SIP
- Thỏa thuận tham gia SIP sẽ chấm dứt hiệu lực khi :
- Tài khoản giao dịch CCQ của Nhà Đầu Tư không còn hoạt động
 - Nhà Đầu Tư không thanh toán tiền đăng ký mua CCQ theo đúng quy định của chương trình SIP mà không có thông báo hoặc phản hồi đến Công Ty Quản Lý Quỹ.
- e) Phí giao dịch SIP
- (i) Giá dịch vụ phát hành: 0%
- (ii) Giá dịch vụ mua lại CCQ: căn cứ vào thời hạn nắm giữ CCQ với mức phí tối đa không qua vượt quá định mức phí theo quy định pháp luật hiện hành, áp dụng cho toàn bộ CCQ đã mua. Thời gian nắm giữ CCQ được xác định theo nguyên tắc 'mua trước bán trước'

Thời gian nắm giữ CCQ	Dưới 365 ngày	Từ 364 ngày đến dưới 730 ngày	Từ ngày thứ 730
Giá dịch vụ mua lại	1,2% NAV	0,5% NAV	Miễn phí

(iii) Phí dịch vụ khác

Phí ngân hàng phát sinh liên quan đến việc chuyển khoản thanh toán định kỳ để mua CCQ hoặc các khoản tiền tiền CCQ chuyển về tài khoản ngân hàng của Nhà Đầu Tư sẽ do Nhà Đầu Tư chịu.

Điều 17. Thực Hiện Một Phần Lệnh Được Chấp Nhận và Tạm Dừng Giao Dịch CCQ

17.1. Công Ty Quản Lý Quỹ có quyền chỉ đáp ứng một phần các Lệnh Được Chấp Nhận khi xảy ra một trong các trường hợp sau:

- a) Tổng giá trị các Lệnh Bán Được Chấp Nhận (kể cả Lệnh Bán Được Chấp Nhận do hoạt động chuyển đổi) trừ tổng giá trị các Lệnh Mua Được Chấp Nhận (kể cả Lệnh Mua Được Chấp Nhận do hoạt động chuyển đổi) tại một Ngày Giao Dịch cụ thể lớn hơn năm phần trăm (5%) NAV của Quỹ tại Ngày Giao Dịch đó; hoặc
- b) Việc thực hiện toàn bộ các Lệnh Được Chấp Nhận dẫn tới:
 - (i) NAV của Quỹ giảm xuống dưới năm mươi (50) tỷ Đồng; hoặc
 - (ii) Giá trị phần CCQ hoặc số CCQ còn lại trên tài khoản của Nhà Đầu Tư thấp hơn số CCQ hoặc giá trị tối thiểu để duy trì tài khoản của Nhà Đầu Tư đã được quy định tại Bản Cáo Bạch; hoặc
 - (iii) NAV còn lại hoặc số đơn vị quỹ còn lại của quỹ thấp hơn NAV tối thiểu hoặc số đơn vị quỹ lưu hành tối thiểu đã được Đại Hội Nhà Đầu Tư phê duyệt và đã được công bố tại Bản Cáo Bạch (nếu có); hoặc
 - (iv) Số lượng CCQ đang lưu hành vượt quá khối lượng tối đa đã được Đại Hội Nhà Đầu Tư phê duyệt và công bố tại Bản Cáo Bạch (nếu có); hoặc
 - (v) Các trường hợp khác theo quyết định của Đại Hội Nhà Đầu Tư phù hợp với quy định của Pháp Luật.

17.2. Nguyên nhân của việc chỉ thực hiện một phần các Lệnh Được Chấp Nhận theo quy định tại Điều 17.1 bên trên phải được thông báo trực tiếp cho Nhà Đầu Tư trong vòng ba (03) Ngày Làm Việc kể từ Ngày Giao Dịch tương ứng hoặc được công bố trên trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ.

17.3. Việc thực hiện một phần các Lệnh Được Chấp Nhận theo quy định tại Điều 17.1 bên trên sẽ được áp dụng theo nguyên tắc cùng một tỷ lệ. Cụ thể, toàn bộ phần chưa thực hiện của các Lệnh Được Chấp Nhận được ghép cùng với các Lệnh Được Chấp Nhận tới sau để thực hiện, bảo đảm tỷ lệ giữa giá trị thực hiện và giá trị đăng ký giao dịch của các Lệnh Được Chấp Nhận là như nhau. Phần còn lại của các Lệnh Được Chấp Nhận chưa được thực hiện sẽ bị hủy. Để tránh hiểu nhầm, trong trường hợp Nhà Đầu Tư muốn tiếp tục thực hiện phần bị hủy của Lệnh Được Chấp Nhận, Nhà Đầu Tư phải đặt lệnh mới cho phần bị hủy đó tại Ngày Giao Dịch tiếp theo. Quy định về số dư đối với giá trị hoặc số lượng CCQ tối thiểu để duy trì tài khoản của Nhà Đầu Tư sẽ không áp dụng trong trường hợp các Lệnh Bán Được Chấp Nhận chỉ được thực hiện một phần theo quy định tại Điều 17.1.

17.4. Đối với trường hợp quy định tại Điều 17.1.(a), Công Ty Quản Lý Quỹ được kéo dài thời hạn thanh toán, nhưng không vượt quá ba mươi (30) ngày sau khi được Ban Đại Diện Quỹ chấp thuận, kể từ Ngày Giao Dịch tương ứng.

17.5. Công Ty Quản Lý Quỹ có thể tạm dừng các giao dịch CCQ khi xảy ra một trong các sự kiện sau đây:

- a) Công Ty Quản Lý Quỹ không thể thực hiện việc mua lại CCQ theo yêu cầu do nguyên nhân bất khả kháng;
- b) Công Ty Quản Lý Quỹ không thể xác định NAV của Quỹ vào Ngày Định Giá mua lại CCQ do chứng khoán trong danh mục đầu tư của Quỹ bị đình chỉ giao dịch theo quyết định của Sở giao dịch chứng khoán;

- c) Công Ty Quản Lý Quỹ có thể tạm dừng giao dịch CCQ để thực hiện sao lưu cơ sở dữ liệu giao dịch CCQ của Nhà Đầu Tư khi chuyển đổi hệ thống, chương trình vận hành trong trường hợp thay đổi tổ chức cung cấp dịch vụ quản trị quỹ, tổ chức cung cấp dịch vụ đại lý chuyển nhượng. Thời gian tạm dừng không vượt quá ba (03) Ngày Làm Việc và Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ công bố thông tin về việc tạm dừng giao dịch này trước mười (10) ngày trên trang thông tin điện tử của Quỹ/Công Ty Quản Lý Quỹ;
 - d) Các trường hợp khác theo quy định của Pháp Luật hoặc theo yêu cầu của UBCKNN.
- 17.6. Công Ty Quản Lý Quỹ phải báo cáo Ban Đại Diện Quỹ và UBCKNN trong thời hạn hai mươi bốn (24) giờ, kể từ khi xảy ra một trong các sự kiện quy định tại Điều 17.5 và phải tiếp tục thực hiện việc mua lại CCQ ngay sau khi các sự kiện này chấm dứt.
- 17.7. Thời hạn tạm dừng giao dịch CCQ không được kéo dài quá chín mươi (90) ngày kể từ Ngày tạm dừng giao dịch CCQ.
- 17.8. Trong thời hạn ba mươi (30) ngày kể từ ngày kết thúc thời hạn tạm dừng giao dịch CCQ theo quy định tại Điều 17.7, Công Ty Quản Lý Quỹ phải tổ chức họp để lấy ý kiến Đại Hội Nhà Đầu Tư về việc giải thể Quỹ hoặc tách Quỹ hoặc tiếp tục kéo dài thời hạn tạm dừng giao dịch CCQ.
- 17.9. Trong thời hạn triệu tập Đại Hội Nhà Đầu Tư, nếu các nguyên nhân dẫn tới việc tạm dừng giao dịch CCQ chấm dứt, Công Ty Quản Lý Quỹ được hủy bỏ việc triệu tập Đại Hội Nhà Đầu Tư.
- 17.10. Khi việc tạm dừng thực hiện các giao dịch CCQ theo quy định tại Điều 17.5 chấm dứt, các Lệnh Mua Được Chấp Nhận, Lệnh Bán Được Chấp Nhận và Lệnh Chuyển Đổi Được Chấp Nhận đã được nhận trước thời điểm tạm dừng sẽ được thực hiện tại Ngày Giao Dịch đầu tiên sau khi giao dịch được thực hiện trở lại và tại mức NAV của Ngày Giao Dịch đó.

Điều 18. Chuyển Nhượng Phi Thương Mại

- 18.1. Các giao dịch chuyển nhượng phi thương mại như tặng cho, thừa kế CCQ được thực hiện theo quy định tương ứng của Pháp Luật và quy chế của Công Ty Quản Lý Quỹ tại từng thời điểm.
- 18.2. Việc thừa kế CCQ phải phù hợp với quy định của Pháp Luật về thừa kế. Quỹ chỉ chấp nhận người thừa kế hợp pháp và không chịu trách nhiệm đối với bất kỳ tranh chấp nào liên quan đến việc thừa kế hoặc người thừa kế.
- 18.3. Công Ty Quản Lý Quỹ, Ngân Hàng Giám Sát hoặc Đại Lý Chuyển Nhượng được ủy quyền sẽ đăng ký người thừa kế hợp pháp của Nhà Đầu Tư trong Sổ Đăng Ký Nhà Đầu Tư sau khi người thừa kế đó đã (i) cung cấp đầy đủ bằng chứng hợp pháp theo quy định của Pháp Luật chứng minh người đó là người thừa kế hợp pháp của Nhà Đầu Tư và (ii) xác nhận và cam kết rằng các thông tin cung cấp cho Công Ty Quản Lý Quỹ là trung thực, chính xác và việc thừa kế đó không có bất kỳ tranh chấp nào.

Điều 19. Giá Dịch Vụ Giao Dịch CCQ

- 19.1. Giá phát hành lần đầu của một CCQ do Công Ty Quản Lý Quỹ quy định và đã được công bố tại Bản Cáo Bạch. Giá phát hành lần đầu là mức giá Nhà Đầu Tư phải thanh toán cho Công Ty Quản Lý Quỹ để mua một CCQ trong đợt chào bán lần đầu, được tính bằng mệnh giá của một CCQ cộng với Giá Dịch Vụ Phát Hành.
- 19.2. Giá phát hành CCQ được áp dụng khi Nhà Đầu Tư mua CCQ, là mức giá mà Nhà Đầu Tư phải thanh toán bằng NAV trên một CCQ tính tại Ngày Giao Dịch CCQ cộng với Giá Dịch Vụ Phát Hành. Giá Dịch Vụ Phát Hành CCQ do Công Ty Quản Lý Quỹ quyết định nhưng không được vượt quá năm phần trăm (5%) giá trị giao dịch và phải được công bố trong Bản Cáo Bạch.
- 19.3. Giá mua lại CCQ được tính trên NAV của mỗi CCQ được mua lại, là mức giá mà Nhà Đầu Tư được thanh toán bằng NAV trên một CCQ tính tại Ngày Giao Dịch CCQ trừ đi Giá Dịch Vụ Mua Lại. Mức Giá Dịch Vụ Mua Lại được áp dụng dựa trên thời gian Nhà Đầu Tư nắm giữ CCQ, do Công Ty Quản Lý Quỹ quyết định nhưng không được vượt quá ba phần trăm (3%) giá trị giao dịch và phải được công bố trong Bản Cáo Bạch.

- 19.4. Giá dịch vụ chuyển đổi quỹ là mức giá dịch vụ mà Nhà Đầu Tư phải thanh toán khi chuyển đổi CCQ lấy CCQ của quỹ khác do Công Ty Quản Lý Quỹ quản lý. Giá dịch vụ chuyển đổi CCQ do Công Ty Quản Lý Quỹ quyết định nhưng không được vượt quá ba phần trăm (3%) giá trị giao dịch và phải được công bố trong Bản Cáo Bạch.
- 19.5. Giá dịch vụ chuyển nhượng (phi thương mại) đối với CCQ áp dụng đối với Nhà Đầu Tư thực hiện chuyển nhượng CCQ không phải cho mục đích thương mại như để thừa kế, tặng, cho hoặc theo lệnh của tòa án hoặc cơ quan nhà nước có thẩm quyền. Giá dịch vụ đối với một giao dịch chuyển nhượng (phi thương mại) được công bố chi tiết trong Bản Cáo Bạch.
- 19.6. Giá dịch vụ và chi phí liên quan trực tiếp đến giao dịch mua, bán, chuyển nhượng, chuyển đổi CCQ do Nhà Đầu Tư trực tiếp chi trả và không được tính vào chi phí của Quỹ. Phù hợp với các quy định của Pháp Luật và Điều Lệ Quỹ, Công Ty Quản Lý Quỹ được quyền thay đổi biểu giá dịch vụ này nhưng phải công bố công khai trong Bản Cáo Bạch, trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ.
- 19.7. Mọi thay đổi về giá dịch vụ giao dịch CCQ chỉ được thực hiện khi mức giá dịch vụ sau khi tăng không vượt quá các mức quy định tại Điều 19.2, Điều 19.3 và Điều 19.4. Thời hạn áp dụng mức giá dịch vụ mới sớm nhất là sau sáu mươi (60) ngày kể từ ngày biểu giá dịch vụ mới được công bố công khai trong Bản Cáo Bạch và Công Ty Quản Lý Quỹ công bố thông tin Bản Cáo Bạch mới của Quỹ trên trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ.

Điều 20. Giải Pháp Cho Vấn Đề Thua Lỗ Của Quỹ

- 20.1. Trường hợp Quỹ bị thua lỗ, khoản lỗ được dồn sang năm sau để tính lợi nhuận lũy kế. Quỹ sẽ không chi trả lợi tức nếu lợi nhuận lũy kế bị lỗ.
- 20.2. Nhà Đầu Tư có thể thực hiện bán lại CCQ đang nắm giữ và/hoặc yêu cầu Công Ty Quản Lý Quỹ giải trình theo quy định tại Điều Lệ Quỹ này.

CHƯƠNG IV. ĐẠI HỘI NHÀ ĐẦU TƯ

Điều 21. Đại Hội Nhà Đầu Tư

- 21.1. Đại Hội Nhà Đầu Tư là cơ quan có thẩm quyền cao nhất của Quỹ và tất cả những Nhà Đầu Tư có tên trong Sổ Đăng Ký Nhà Đầu Tư trước thời điểm chốt danh sách để triệu tập cuộc họp đều có quyền tham dự Đại Hội Nhà Đầu Tư. Đại Hội Nhà Đầu Tư sẽ được tổ chức bởi Công Ty Quản Lý Quỹ phù hợp với quy định của Điều Lệ Quỹ và của Pháp Luật.
- 21.2. Cuộc họp Đại Hội Nhà Đầu Tư có thể được tổ chức dưới hình thức họp trực tiếp, trực tuyến hoặc lấy ý kiến bằng văn bản.
- 21.3. Đại Hội Nhà Đầu Tư có thể được triệu tập trong những trường hợp sau:
 - a) Thông qua các vấn đề quan trọng thuộc thẩm quyền của Đại Hội Nhà Đầu Tư;
 - b) Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc Ngân Hàng Giám Sát hoặc Ban Đại Diện Quỹ xét thấy là cần thiết vì quyền lợi của Quỹ; hoặc
 - c) Theo yêu cầu của Nhà Đầu Tư hoặc nhóm Nhà Đầu Tư sở hữu từ năm phần trăm (05%) tổng số CCQ đang lưu hành theo quy định tại Điều 14.2.(b) Điều Lệ Quỹ;
 - d) Các trường hợp khác theo quy định của Điều Lệ Quỹ.
- 21.4. Việc tổ chức họp Đại Hội Nhà Đầu Tư theo quy định tại 21.3 phải được thực hiện trong vòng ba mươi (30) ngày kể từ ngày Công Ty Quản Lý Quỹ nhận được yêu cầu triệu tập họp bất thường Đại Hội Nhà Đầu Tư, trong đó nêu rõ lý do và mục tiêu của việc triệu tập họp bất thường Đại Hội Nhà Đầu Tư. Trường hợp Công Ty Quản Lý Quỹ không triệu tập Đại Hội Nhà Đầu Tư, Công Ty Quản Lý Quỹ phải chịu trách nhiệm trước Pháp Luật và phải bồi thường thiệt hại phát sinh đối với Quỹ (nếu có). Trường hợp Công Ty Quản Lý Quỹ không triệu tập họp Đại Hội Nhà Đầu Tư theo quy định tại Điều 21.3, trong thời hạn ba mươi (30) ngày tiếp theo, Ban Đại Diện Quỹ hoặc Ngân Hàng Giám Sát thay thế Công Ty Quản Lý Quỹ triệu tập họp Đại Hội Nhà Đầu Tư theo trình tự, thủ tục quy định tại Điều Lệ Quỹ này.
- 21.5. Chương trình và nội dung họp Đại Hội Nhà Đầu Tư được Công Ty Quản Lý Quỹ xây dựng tương ứng với chương trình họp, nội dung họp Đại hội đồng cổ đông đối với công ty cổ phần không phải là công ty đại chúng theo quy định Pháp Luật về doanh nghiệp. Tối thiểu bảy (07) Ngày Làm Việc trước khi diễn ra cuộc họp Đại Hội Nhà Đầu Tư, Công Ty Quản Lý Quỹ phải gửi UBCKNN toàn bộ chương trình, nội dung họp và các tài liệu có liên quan, trong đó nêu rõ lý do và mục tiêu của cuộc họp.

Điều 22. Quyền Và Nghĩa Vụ Của Đại Hội Nhà Đầu Tư

Đại Hội Nhà Đầu Tư có các quyền và nghĩa vụ sau đây:

- 22.1. Quyết định về việc sửa đổi, bổ sung Điều Lệ Quỹ.
- 22.2. Phê duyệt các thay đổi cơ bản trong chính sách đầu tư hoặc mục tiêu đầu tư của Quỹ quy định tại Điều Lệ Quỹ; thay đổi mức giá dịch vụ trả cho Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc Ngân Hàng Giám Sát; thay đổi Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc Ngân Hàng Giám Sát.
- 22.3. Quyết định việc chia, tách, sáp nhập, hợp nhất, giải thể Quỹ; thay đổi thời hạn hoạt động của Quỹ.
- 22.4. Quyết định phương án phân phối lợi tức.
- 22.5. Quyết định thay đổi ngày, tần suất giao dịch của Quỹ;
- 22.6. Bầu, miễn nhiệm, bãi nhiệm chủ tịch và thành viên Ban Đại Diện Quỹ; quyết định mức thù lao và chi phí hoạt động của Ban Đại Diện Quỹ; thông qua việc lựa chọn tổ chức kiểm toán được chấp thuận để kiểm toán báo cáo tài chính hàng năm của Quỹ; thông qua các báo cáo về tình hình tài chính, tài sản và hoạt động hàng năm của Quỹ.
- 22.7. Xem xét và xử lý vi phạm của Công Ty Quản Lý Quỹ, Ngân Hàng Giám Sát và Ban Đại diện Quỹ gây tổn thất cho Quỹ.

- 22.8. Yêu cầu Công Ty Quản Lý Quỹ, Ngân Hàng Giám Sát xuất trình sổ sách hoặc giấy tờ giao dịch tại Đại Hội Nhà Đầu Tư.
- 22.9. Các vấn đề khác thuộc thẩm quyền của Đại Hội Nhà Đầu Tư theo quy định tại Điều Lệ Quỹ và theo quy định của Pháp Luật.

Điều 23. Điều Kiện, Thể Thức Tiến Hành Hợp Đại Hội Nhà Đầu Tư Và Lấy Ý Kiến Đại Hội Nhà Đầu Tư Bằng Văn Bản

23.1. Thời gian, chương trình và nội dung dự kiến của Đại Hội Nhà Đầu Tư phải được thông báo công khai cho Nhà Đầu Tư và báo cáo UBCKNN tối thiểu hai mươi mốt (21) ngày trước khi diễn ra cuộc họp Đại Hội Nhà Đầu Tư. Đại Hội Nhà Đầu Tư không thảo luận các vấn đề khác ngoài các vấn đề đã được nêu trong chương trình đại hội.

23.2. Điều kiện tiến hành họp Đại Hội Nhà Đầu Tư:

- a) Cuộc họp Đại Hội Nhà Đầu Tư được tiến hành khi có số Nhà Đầu Tư tham dự đại diện cho trên năm mươi phần trăm (50%) tổng số phiếu biểu quyết. Hình thức tham gia của Nhà Đầu Tư như quy định tại Điều 23.2.(c) Điều Lệ Quỹ. Mỗi CCQ có một phiếu biểu quyết;
- b) Trường hợp cuộc họp lần thứ nhất không đủ điều kiện tiến hành theo quy định tại điểm a Điều này, cuộc họp lần thứ hai được triệu tập trong thời hạn ba mươi (30) ngày kể từ ngày cuộc họp lần thứ nhất dự định khai mạc. Trong trường hợp này, cuộc họp Đại Hội Nhà Đầu Tư được tiến hành không phụ thuộc vào số Nhà Đầu Tư tham dự;
- c) Nhà Đầu Tư có thể trực tiếp tham dự Đại Hội Nhà Đầu Tư hoặc thông qua người đại diện theo ủy quyền hoặc thực hiện bỏ phiếu từ xa (gửi thư, fax, thư điện tử, tham dự hội nghị trực tuyến, bỏ phiếu điện tử hoặc hình thức điện tử khác quy định tại Điều Lệ Quỹ).

23.3. Thông qua quyết định của Đại Hội Nhà Đầu Tư:

- a) Đại Hội Nhà Đầu Tư thông qua nghị quyết thuộc thẩm quyền bằng hình thức biểu quyết tại cuộc họp hoặc lấy ý kiến bằng văn bản hoặc các hình thức điện tử khác.
- b) "Biểu quyết tại cuộc họp" là việc:
 - (i) Nhà Đầu Tư tham dự và biểu quyết trực tiếp tại cuộc họp Đại Hội Nhà Đầu Tư, cuộc họp trực tuyến, bỏ phiếu điện tử hoặc hình thức điện tử khác;
 - (ii) Nhà Đầu Tư ủy quyền cho cá nhân, tổ chức khác tham dự và biểu quyết tại cuộc họp Đại Hội Nhà Đầu Tư.
 - (iii) Nhà Đầu Tư gửi phiếu biểu quyết đến cuộc họp Đại Hội Nhà Đầu Tư thông qua gửi thư, fax, thư điện tử hoặc phương tiện khác.
- c) "Lấy ý kiến bằng văn bản" là việc:
 - (i) Nhà Đầu Tư gửi phiếu biểu quyết để thông qua Nghị quyết Đại Hội Nhà Đầu Tư, trong đợt lấy ý kiến bằng văn bản do Ban Đại Diện Quỹ tổ chức (không tổ chức họp).
 - (ii) Phương thức gửi: thông qua gửi thư, fax, thư điện tử hoặc phương tiện khác.

23.4. Thông qua Nghị Quyết Nhà Đầu Tư bằng hình thức biểu quyết tại cuộc họp:

- a) Quyết định của Đại Hội Nhà Đầu Tư được thông qua tại cuộc họp khi được số Nhà Đầu Tư đại diện trên năm mươi phần trăm (50%) tổng số phiếu biểu quyết của tất cả Nhà Đầu Tư dự họp tán thành, trừ trường hợp quy định tại điểm b, Điều này;
- b) Nghị quyết Đại Hội Nhà Đầu Tư về các nội dung quy định tại Điều 22.2 và 22.3 Điều Lệ Quỹ phải được thông qua bằng hình thức biểu quyết tại cuộc họp Đại Hội Nhà Đầu Tư. Trong trường hợp này, quyết định tại cuộc họp được thông qua khi số Nhà Đầu Tư đại diện trên sáu mươi lăm phần trăm (65%) tổng số phiếu biểu quyết của tất cả Nhà Đầu Tư dự họp tán thành.

23.5. Thông qua Nghị Quyết Nhà Đầu Tư bằng hình thức lấy ý kiến bằng văn bản:

- a) Nghị quyết Đại Hội Nhà Đầu Tư có thể được thông qua bằng hình thức lấy ý kiến bằng văn bản, trừ trường hợp quy định tại điểm b Điều 23.4 Điều Lệ Quỹ. Phiếu lấy ý kiến đã được trả



- lời phải có chữ ký của Nhà Đầu Tư là cá nhân, của cá nhân được Nhà Đầu Tư tổ chức uỷ quyền hoặc người đại diện theo pháp luật của Nhà Đầu Tư là tổ chức;
- b) Phiếu lấy ý kiến gửi về Công ty được đựng trong phong bì dán kín và không ai được quyền mở trước khi kiểm phiếu. Phiếu lấy ý kiến được gửi qua fax hoặc thư điện tử phải được giữ bí mật đến thời điểm kiểm phiếu. Các phiếu lấy ý kiến Công Ty Quản Lý Quỹ nhận được sau thời hạn đã xác định tại nội dung phiếu lấy ý kiến hoặc đã bị mở trong trường hợp gửi thư hoặc được công bố trước thời điểm kiểm phiếu trong trường hợp gửi fax, thư điện tử đều không hợp lệ. Phiếu lấy ý kiến không được gửi về được coi là Nhà Đầu Tư không tham gia biểu quyết;
- c) Nguyên tắc, nội dung, trình tự, thủ tục lấy ý kiến Đại Hội Nhà Đầu Tư bằng văn bản phải được thực hiện theo quy định về việc lấy ý kiến đại hội đồng cổ đông bằng hình thức lấy ý kiến bằng văn bản đối với công ty cổ phần không phải là công ty đại chúng của Luật Doanh nghiệp. Việc lấy ý kiến bằng văn bản phải được gửi đến địa chỉ đảm bảo của Nhà Đầu Tư. Trong trường hợp này, Công Ty Quản Lý Quỹ phải tuân thủ thời hạn gửi phiếu và tài liệu hợp cho Nhà Đầu Tư như trường hợp mời họp Đại Hội Nhà Đầu Tư:
- (i) Công Ty Quản Lý Quỹ chuẩn bị phiếu lấy ý kiến, dự thảo nghị quyết của Đại Hội Nhà Đầu Tư và các tài liệu liên quan gửi cho tất cả Nhà Đầu Tư ít nhất mười (10) ngày trước thời hạn phải gửi lại phiếu lấy ý kiến.
 - (ii) Nhà Đầu Tư có thể gửi phiếu lấy ý kiến đã trả lời cho Công Ty Quản Lý Quỹ qua đường bưu điện, fax hoặc thư điện tử. Các phiếu lấy ý kiến đã trả lời gửi về Công Ty Quản Lý Quỹ sau thời gian quy định trong phiếu được coi là không hợp lệ.
 - (iii) Công Ty Quản Lý Quỹ tổ chức kiểm phiếu và lập biên bản kiểm phiếu. Biên bản kiểm phiếu và nghị quyết được gửi đến tất cả Nhà Đầu Tư trong thời hạn mười lăm (15) ngày kể từ ngày kết thúc kiểm phiếu hoặc có thể được đăng tải lên trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ để thay thế cho việc gửi đến Nhà Đầu Tư.
 - (iv) Phiếu lấy ý kiến đã trả lời, biên bản kiểm phiếu, nghị quyết đã thông qua và các tài liệu liên quan đến đợt lấy ý kiến bằng văn bản được lưu giữ tại trụ sở Công Ty Quản Lý Quỹ.
 - (v) Các nghị quyết được thông qua bằng hình thức lấy ý kiến bằng văn bản có giá trị tương đương với các nghị quyết đã được thông qua tại Đại Hội Nhà Đầu Tư.
- d) Trường hợp lấy ý kiến Đại Hội Nhà Đầu Tư dưới hình thức bằng văn bản, quyết định của Đại Hội Nhà Đầu Tư được thông qua khi được số Nhà Đầu Tư đại diện trên năm mươi phần trăm (50%) tổng số phiếu biểu quyết của tất cả Nhà Đầu Tư có quyền biểu quyết tán thành.
- e) Công Ty Quản Lý Quỹ, Ban Đại Diện Quỹ có trách nhiệm xem xét, bảo đảm các Nghị quyết của Đại Hội Nhà Đầu Tư phù hợp với quy định của Pháp Luật và Điều Lệ Quỹ. Trong trường hợp quyết định của Đại Hội Nhà Đầu Tư không phù hợp với quy định của Pháp Luật và Điều Lệ Quỹ thì phải tổ chức họp Đại Hội Nhà Đầu Tư để lấy ý kiến lại hoặc lấy ý kiến Nhà Đầu Tư bằng văn bản.

Điều 24. Phản Đối Quyết Định Của Đại Hội Nhà Đầu Tư

- 24.1. Nhà Đầu Tư phản đối quyết định đã được thông qua bởi Đại Hội Nhà Đầu Tư về một số nội dung quy định tại các Điều 22.2. và 22.3 có quyền yêu cầu Công Ty Quản Lý Quỹ mua lại toàn bộ số CCQ của mình hoặc chuyển đổi sang quỹ khác cùng loại hình của Công Ty Quản Lý Quỹ. Yêu cầu phải bằng văn bản, trong đó nêu rõ tên, địa chỉ của Nhà Đầu Tư, số lượng CCQ, lý do yêu cầu mua lại hoặc đề nghị chuyển đổi sang quỹ khác do Công Ty Quản Lý quản lý. Yêu cầu phải được Nhà Đầu Tư gửi cho Công Ty Quản Lý quỹ trong thời hạn mười lăm (15) ngày kể từ ngày Đại Hội Nhà Đầu Tư thông qua quyết định về các vấn đề nêu trên.
- 24.2. Trong thời hạn bốn mươi lăm (45) ngày kể từ ngày công bố kết quả họp Đại Hội Nhà Đầu Tư, Công Ty Quản Lý Quỹ có trách nhiệm hoàn tất việc mua lại hoặc chuyển đổi số CCQ cho Nhà Đầu Tư

Tư phản đối quyết định của Đại Hội Nhà Đầu Tư theo quy định tại Điều 24.1 đối với các yêu cầu của Nhà Đầu Tư được gửi tới trụ sở của Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc Đại Lý Phân Phối trong thời hạn quy định tại Điều 24.1. Trong trường hợp này, Nhà Đầu Tư không phải thanh toán Giá Dịch Vụ Mua Lại hay giá dịch vụ chuyển đổi. Giá mua lại CCQ trong trường hợp này sẽ được xác định bằng NAV của CCQ tại Ngày Giao Dịch gần nhất kể từ khi Công Ty Quản Lý Quỹ nhận được yêu cầu của Nhà Đầu Tư.

CHƯƠNG V. BAN ĐẠI DIỆN QUỸ

Điều 25. Ban Đại Diện Quỹ

25.1. Ban Đại Diện Quỹ có từ ba (03) đến mười một (11) thành viên, trong đó có ít nhất hai phần ba số thành viên Ban Đại Diện Quỹ là thành viên độc lập không phải là Người Có Liên Quan của Công Ty Quản Lý Quỹ, Ngân Hàng Giám Sát hoặc đại diện theo ủy quyền của các tổ chức này. Nhiệm kỳ của thành viên Ban Đại Diện Quỹ không quá năm (05) năm, các thành viên Ban Đại Diện Quỹ có thể được bầu lại với số nhiệm kỳ không hạn chế. Ban Đại Diện Quỹ nhiệm kỳ vừa kết thúc tiếp tục hoạt động cho đến khi Ban Đại Diện Quỹ mới được bầu và tiếp quản công việc. Việc đề cử, ứng cử thành viên Ban đại diện quỹ phải tuân thủ các quy định sau:

- a) Thông tin liên quan đến các ứng viên Ban Đại Diện Quỹ phải được công bố trên trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ chậm nhất mười (10) ngày trước ngày triệu tập họp Đại Hội Nhà Đầu tư để bầu thành viên Ban Đại Diện Quỹ. Thông tin tối thiểu phải bao gồm: họ tên, ngày tháng năm sinh; trình độ chuyên môn; trình độ quản lý; kinh nghiệm trong hoạt động quản lý tài sản, hoặc phân tích đầu tư hoặc các kinh nghiệm trong hoạt động chứng khoán, ngân hàng, bảo hiểm; quá trình công tác và kết quả đạt được; các công ty, quỹ mà ứng viên đang nắm giữ chức vụ thành viên Hội đồng quản trị, thành viên Ban đại diện quỹ; các lợi ích có liên quan tới Công Ty Quản Lý Quỹ, Ngân Hàng Giám Sát (nếu có); các thông tin khác nếu có liên quan;
- b) Trường hợp số lượng các ứng viên Ban Đại Diện Quỹ thông qua đề cử và ứng cử vẫn không đủ số lượng cần thiết, Ban Đại Diện Quỹ đương nhiệm có thể đề cử thêm ứng viên hoặc tổ chức đề cử theo cơ chế quy định tại Điều Lệ Quỹ. Cơ chế đề cử hay cách thức Ban Đại Diện Quỹ đương nhiệm đề cử ứng viên Ban Đại Diện Quỹ được công bố rõ ràng và được Đại Hội Nhà Đầu Tư thông qua trước khi tiến hành đề cử;
- c) Trình tự, thủ tục đề cử, ứng cử thành viên Ban Đại Diện Quỹ thực hiện theo quy định của Pháp Luật về doanh nghiệp và chứng khoán áp dụng đối với thành viên Hội đồng quản trị và Hội đồng quản trị. Trong trường hợp số lượng ứng cử viên bằng số lượng thành viên Ban Đại Diện Quỹ cần bầu tại Đại Hội Nhà Đầu Tư, việc biểu quyết bầu thành viên Ban Đại Diện Quỹ có thể được thực hiện bằng một phương thức khác ngoài phương thức bầu dồn phiếu.

25.2. Trong Ban Đại Diện Quỹ phải có:

- a) Tối thiểu một (01) thành viên độc lập có trình độ chuyên môn, có kinh nghiệm trong lĩnh vực kế toán hoặc kiểm toán;
- b) 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; và
- c) Tối thiểu một (01) thành viên có trình độ chuyên môn về pháp luật.

25.3. Trường hợp cơ cấu Ban Đại Diện Quỹ hoặc có thành viên không còn đáp ứng các điều kiện quy định tại Điều 26 hoặc cơ cấu Ban Đại Diện Quỹ không đáp ứng quy định tại Điều 25.2, trong thời hạn mười lăm (15) ngày sau khi phát hiện sự việc, Ban Đại Diện Quỹ và Công Ty Quản Lý Quỹ có trách nhiệm lựa chọn thành viên đáp ứng quy định để tạm thời thay thế. Thành viên tạm thời thay thế thực hiện quyền và nghĩa vụ của thành viên Ban Đại Diện Quỹ cho tới khi Đại Hội Nhà Đầu Tư chính thức bổ nhiệm thành viên thay thế. Khi có thay đổi cơ cấu Ban Đại Diện Quỹ, Công Ty Quản Lý Quỹ phải thực hiện báo cáo UBCKNN và công bố thông tin theo quy định của Pháp Luật về công bố thông tin trên thị trường chứng khoán.

Điều 26. Tiêu Chuẩn Lựa Chọn Thành Viên Ban Đại Diện Quỹ

26.1. Thành viên Ban Đại Diện Quỹ phải đáp ứng tất cả các tiêu chuẩn sau:

- a) Có đầy đủ năng lực hành vi dân sự;
- b) Không bị cấm thành lập và quản lý doanh nghiệp theo quy định của pháp luật; và

- c) Có kinh nghiệm chuyên môn trong lĩnh vực kinh tế, tài chính, ngân hàng, bảo hiểm, chứng khoán, kế toán, kiểm toán hoặc luật hoặc tốt nghiệp một trường đại học với chuyên ngành thuộc một trong các lĩnh vực nêu trên.
- 26.2. Thành viên Ban Đại Diện Quỹ không nhất thiết phải sở hữu CCQ.
- 26.3. Thành viên Ban Đại Diện Quỹ không thể hoàn thành nhiệm kỳ có thể từ chức với điều kiện đơn từ chức phải được gửi cho Chủ tịch Ban Đại Diện Quỹ và Công Ty Quản Lý Quỹ trước ít nhất sáu mươi (60) ngày.
- 26.4. Những người sau đây không được là thành viên Ban Đại Diện Quỹ:
- a) Các trường hợp thực hiện theo quy định của Pháp Luật về doanh nghiệp và chứng khoán áp dụng đối với thành viên Hội đồng quản trị và Hội đồng Quản trị.
 - b) Là thành viên của trên năm (05) ban đại diện quỹ đại chúng, Hội đồng quản trị công ty đầu tư chứng khoán đại chúng;
 - c) Các trường hợp khác theo quy định của Pháp Luật và Điều Lệ Quỹ.

Điều 27. Quyền Và Nghĩa Vụ Của Ban Đại Diện Quỹ

- 27.1. Ban Đại Diện Quỹ có các quyền và nghĩa vụ sau đây:
- a) Đại diện cho quyền lợi của Nhà Đầu Tư; thực hiện các hoạt động phù hợp với quy định của Pháp Luật để bảo vệ quyền lợi của Nhà Đầu Tư;
 - b) Phê duyệt sổ tay định giá NAV của Quỹ; danh sách các tổ chức cung cấp báo giá, nguyên tắc và phương pháp xác định NAV;
 - c) Phê duyệt danh sách các tổ chức tín dụng theo quy định tại Điều 10.6 Điều Lệ Quỹ;
 - d) Quyết định mức lợi nhuận phân phối theo phương án phân phối lợi nhuận đã được Đại Hội Nhà Đầu Tư thông qua; thời điểm thực hiện, cách thức và phương thức phân phối lợi nhuận, hoặc xử lý lỗ phát sinh trong quá trình kinh doanh;
 - e) Chấp thuận các giao dịch tài sản của Quỹ theo phương thức thỏa thuận. Chấp thuận của Ban Đại Diện Quỹ phải bằng văn bản về khoảng giá dự kiến, thời điểm thực hiện, đối tác giao dịch hoặc tiêu chí xác định đối tác giao dịch, loại tài sản giao dịch trước khi thực hiện giao dịch. Trường hợp mức giá thực tế mua cao hơn hoặc giá bán thực tế thấp hơn giá tham chiếu của các tổ chức cung cấp báo giá hoặc vượt quá khoảng giá đã được chấp thuận, Công Ty Quản Lý Quỹ phải giải thích rõ lý do để Ban Đại Diện quỹ xem xét, quyết định;
 - f) Quyết định các vấn đề chưa có sự thống nhất giữa Công Ty Quản Lý Quỹ và Ngân Hàng Giám Sát trên cơ sở quy định của Pháp Luật;
 - g) Yêu cầu Công Ty Quản Lý Quỹ, Ngân Hàng Giám Sát kịp thời cung cấp đầy đủ các tài liệu, thông tin về hoạt động quản lý tài sản và hoạt động giám sát Quỹ; và
 - h) Các quyền và nhiệm vụ khác theo quy định của Pháp Luật.
- 27.2. Trong thời hạn hai mươi bốn (24) giờ kể từ ngày Ban Đại Diện Quỹ quyết định các vấn đề quy định tại Điều 27.1.(g), Công Ty Quản Lý Quỹ phải thực hiện nghĩa vụ công bố thông tin Quyết định của Ban Đại Diện Quỹ theo quy định về công bố thông tin đối với Quyết định của Đại Hội Nhà Đầu Tư.
- 27.3. Khi thực hiện quyền và nhiệm vụ của mình, Ban Đại Diện Quỹ tuân thủ đúng quy định của Điều Lệ Quỹ, quyết định của Đại Hội Nhà Đầu Tư và quy định của Pháp Luật. Trong trường hợp quyết định do Ban Đại Diện Quỹ thông qua trái với quy định của Pháp Luật hoặc Điều Lệ gây thiệt hại cho Quỹ thì các thành viên chấp thuận thông qua quyết định đó phải cùng liên đới chịu trách nhiệm cá nhân về quyết định đó và phải đền bù thiệt hại cho Quỹ; thành viên phản đối thông qua quyết định nói trên được miễn trừ trách nhiệm.

Điều 28. Quyền Và Nghĩa Vụ Của Thành Viên Ban Đại Diện Quỹ

- 28.1. Quyền, nghĩa vụ của thành viên Ban Đại Diện Quỹ thực hiện theo quy định của Pháp Luật về doanh nghiệp và chứng khoán áp dụng đối với thành viên Hội đồng quản trị của công ty niêm yết và tại Điều Lệ Quỹ.

Điều Lệ Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Ngân hàng và Tài chính HD (HDBF)

- 28.2. Thực hiện các nhiệm vụ của mình một cách trung thực, cẩn trọng vì quyền lợi tốt nhất của Quý; không được ủy quyền cho người khác thực hiện quyền, nghĩa vụ, trách nhiệm của mình đối với Quý.
- 28.3. Tham dự đầy đủ các cuộc họp Ban Đại Diện Quý và có ý kiến rõ ràng về các vấn đề được đưa ra thảo luận.
- 28.4. Thành viên Ban Đại Diện Quý có quyền hưởng thù lao, mức thù lao do Đại Hội Nhà Đầu Tư quyết định.

Điều 29. Chủ Tịch Ban Đại Diện Quý

- 29.1. Đại Hội Nhà Đầu Tư bầu Chủ tịch Ban Đại Diện Quý trong số thành viên Ban Đại Diện Quý. Chủ tịch Ban Đại Diện Quý phải là thành viên độc lập.
- 29.2. Chủ tịch Ban Đại Diện Quý có các quyền và nhiệm vụ sau đây:
 - a) Lập chương trình, kế hoạch hoạt động của Ban Đại Diện Quý;
 - b) Chuẩn bị chương trình, nội dung, các tài liệu phục vụ cuộc họp của Ban Đại Diện Quý; triệu tập và chủ tọa cuộc họp của Ban Đại Diện Quý;
 - c) Theo dõi quá trình tổ chức thực hiện các quyết định của Ban Đại Diện Quý; và
 - d) Các quyền và nhiệm vụ khác quy định của Pháp Luật và Điều Lệ Quý.

Điều 30. Thủ Tục Điều Hành Của Ban Đại Diện Quý

- 30.1. Trường hợp Chủ tịch Ban Đại Diện Quý vắng mặt hoặc mất khả năng thực hiện nhiệm vụ được giao thì thành viên Ban Đại Diện Quý được Chủ tịch Ban Đại Diện Quý ủy quyền sẽ thực hiện các quyền và nhiệm vụ của Chủ tịch Ban Đại Diện Quý.
- 30.2. Trường hợp không có người được ủy quyền, các thành viên Ban Đại Diện Quý còn lại chọn một trong số các thành viên độc lập tạm thời giữ chức Chủ tịch Ban Đại Diện Quý theo nguyên tắc nhất trí. Việc bầu lại Chủ tịch Ban Đại Diện Quý sẽ được thực hiện tại Đại Hội Nhà Đầu Tư gần nhất.

Điều 31. Miễn Nhiệm, Bãi Nhiệm, Thay Thế, Bỏ Sung Thành Viên Ban Đại Diện Quý

- 31.1. Đại Hội Nhà Đầu Tư miễn nhiệm thành viên Ban Đại Diện Quý trong các trường hợp sau:
 - a) Không có đủ tiêu chuẩn và điều kiện theo quy định tại CHƯƠNG V và Điều 26 của Điều Lệ Quý;
 - b) Có đơn từ chức và được chấp thuận;
 - c) Các trường hợp khác theo quy định của Pháp Luật.
- 31.2. Đại Hội Nhà Đầu Tư bãi nhiệm thành viên Ban Đại Diện Quý trong các trường hợp sau:
 - a) Theo quyết định của Đại Hội Nhà Đầu Tư;
 - b) Tiết lộ các bí mật của Quý mà việc tiết lộ này ảnh hưởng nghiêm trọng đến lợi ích của Quý;
 - c) Không tham gia các hoạt động của Ban Đại Diện Quý trong sáu (06) tháng liên tục, trừ trường hợp xảy ra Sự Kiện Bất Khả Kháng;
 - d) Vi phạm nghiêm trọng nghĩa vụ của mình mà có nguy cơ gây thiệt hại cho Quý.
- 31.3. Khi xét thấy cần thiết, Đại Hội Nhà Đầu Tư quyết định thay thế thành viên Ban Đại Diện Quý; miễn nhiệm, bãi nhiệm thành viên Ban Đại Diện Quý ngoài trường hợp quy định tại Điều 31.1 và Điều 31.2.
- 31.4. Trong thời hạn mười lăm (15) ngày kể từ ngày cơ cấu Ban Đại Diện Quý, thành viên Ban Đại Diện Quý không còn đáp ứng điều kiện theo quy định, Ban Đại Diện Quý có trách nhiệm lựa chọn thành viên Ban Đại Diện Quý đáp ứng quy định làm thành viên Ban Đại Diện Quý tạm thời thay thế. Thành viên tạm thời thay thế thực hiện quyền và nghĩa vụ của thành viên Ban Đại Diện Quý cho tới khi Đại Hội Nhà Đầu Tư chính thức bổ nhiệm thành viên thay thế, trừ trường hợp Đại Hội Nhà Đầu Tư ủy quyền cho Ban Đại Diện Quý quy định tại Điều 27.1.(g)

Điều 32. Cuộc Họp Ban Đại Diện Quý Và Thông Qua Quyết Định Của Ban Đại Diện Quý

- 32.1. Chủ tịch Ban Đại Diện Quý có quyền triệu tập họp Ban Đại Diện Quý. Ban Đại Diện Quý phải họp ít nhất mỗi quý một lần, trong trường hợp cần thiết có thể họp bất thường.

- 32.2. Trình tự tổ chức cuộc họp, chương trình họp và các tài liệu liên quan được thông báo trước cho các thành viên trước ba (03) ngày.
- 32.3. Cuộc họp Ban Đại Diện Quỹ được tổ chức khi có tối thiểu (hai phần ba) 2/3 số thành viên dự họp, trong đó số thành viên độc lập phải chiếm đa số (trên năm mươi phần trăm (50%) số thành viên dự họp trở lên). Thành viên có thể có mặt trực tiếp hoặc thông qua hình thức điện thoại hội nghị hoặc bất kỳ phương thức liên lạc đáng tin cậy nào khác.
- 32.4. Chủ tịch Ban Đại Diện Quỹ được quyền quyết định lấy ý kiến thành viên Ban Đại Diện Quỹ bằng văn bản để thông qua quyết định của Ban Đại Diện Quỹ mà không cần thiết phải tổ chức cuộc họp Ban Đại Diện Quỹ.
- 32.5. Mỗi thành viên Ban Đại Diện Quỹ có một phiếu biểu quyết. Các thành viên có thể cho ý kiến biểu quyết trực tiếp trong cuộc họp, thông qua email của thành viên hoặc theo phương thức khác do chủ tọa cuộc họp quyết định. Thành viên không trực tiếp dự họp có quyền biểu quyết thông qua bỏ phiếu bằng văn bản hoặc theo hình thức khác như quy định tại Điều 23.2 Điều Lệ Quỹ.
- 32.6. Quyết định của Ban Đại Diện Quỹ sẽ được thông qua nếu được trên năm mươi phần trăm (50%) tổng số thành viên tham dự và trên năm mươi phần trăm (50%) số thành viên độc lập thông qua tại cuộc họp hoặc bằng hình thức lấy ý kiến bằng văn bản.
- 32.7. Cuộc họp Ban Đại Diện Quỹ phải được ghi đầy đủ vào biên bản.
- 32.8. Biên bản họp Ban Đại Diện Quỹ phải được lập chi tiết và rõ ràng. Thư ký và chủ tọa phiên họp phải ký tên vào các biên bản cuộc họp. Chủ tọa và thư ký phải liên đới chịu trách nhiệm về tính chính xác và trung thực của biên bản họp Ban Đại Diện Quỹ. Trường hợp chủ tọa, thư ký từ chối ký biên bản họp thì biên bản này có hiệu lực nếu được tất cả thành viên khác của Ban Đại Diện Quỹ tham dự và đồng ý thông qua biên bản họp ký và có đầy đủ nội dung theo quy định Pháp Luật. Biên bản họp Ban Đại Diện Quỹ phải được lưu giữ tại Công Ty Quản Lý Quỹ theo quy định của Pháp Luật về doanh nghiệp và Điều Lệ Quỹ.
- 32.9. Công Ty Quản Lý Quỹ có trách nhiệm hỗ trợ về nhân sự, thiết bị kỹ thuật, soạn thảo tài liệu trong các cuộc họp Ban Đại Diện Quỹ.

CHƯƠNG VI. CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ

Điều 33. Tiêu Chuẩn Lựa Chọn Công Ty Quản Lý Quỹ

Công Ty Quản Lý Quỹ được lựa chọn phải thỏa mãn các điều kiện sau:

- 33.1. Được thực hiện nghiệp vụ quản lý quỹ theo quy định của Pháp Luật;
- 33.2. Độc lập với Ngân Hàng Giám Sát;
- 33.3. Có đầy đủ cơ sở vật chất, nhân sự để quản lý quỹ mở; và
- 33.4. Đảm bảo tuân thủ các nội dung cam kết đối của Công Ty Quản Lý Quỹ được chi tiết tại Phụ Lục 1 và Phụ Lục 3 của Điều Lệ Quỹ.

Điều 34. Quyền Và Nghĩa Vụ Của Công Ty Quản Lý Quỹ

34.1. Công Ty Quản Lý Quỹ có nghĩa vụ sau:

- a) Công Ty Quản Lý Quỹ là đại diện theo ủy quyền của Quỹ, thay mặt cho Quỹ để thực hiện quyền sở hữu đối với tài sản của Quỹ một cách trung thực và cẩn trọng;
- b) Công Ty Quản Lý Quỹ phải ban hành quy trình quản lý quỹ đầu tư chứng khoán và các quy trình nghiệp vụ phù hợp với nghiệp vụ kinh doanh của công ty;
- c) Công Ty Quản Lý Quỹ phải tuân thủ các quy tắc về đạo đức nghề nghiệp, tự nguyện, công bằng, trung thực và vì lợi ích cao nhất của Quỹ;
- d) Khi quản lý tài sản của Quỹ, Công Ty Quản Lý Quỹ phải:
 - (i) Thực hiện việc đầu tư tài sản ủy thác theo các quy định của Pháp Luật, quy định tại Điều Lệ Quỹ;
 - (ii) Ký hợp đồng lưu ký, giám sát với ngân hàng lưu ký, giám sát;
 - (iii) Lưu ký toàn bộ tài sản phát sinh trên lãnh thổ Việt Nam và lưu trữ đầy đủ, kịp thời, chính xác thông tin dữ liệu về sở hữu, lưu ký bản gốc các tài liệu pháp lý xác minh quyền sở hữu tài sản tại ngân hàng lưu ký, Ngân Hàng Giám Sát;
 - (iv) Trường hợp đầu tư tiền gửi, chứng chỉ tiền gửi cho Quỹ: Công Ty Quản Lý Quỹ chỉ được gửi tại các tổ chức tín dụng trong danh sách được Ban Đại Diện Quỹ phê duyệt; phải cung cấp đầy đủ thông tin về các hợp đồng tiền gửi, các tài khoản tiền gửi cho Ngân Hàng Giám Sát để các tổ chức này đối soát số dư tài khoản tiền gửi, giá trị các hợp đồng tiền gửi với tổ chức tín dụng nhận tiền gửi, lưu trữ bản gốc các hợp đồng tiền gửi và cung cấp các hợp đồng đó theo yêu cầu của Ngân Hàng Giám Sát;
 - (v) Trường hợp đầu tư góp vốn, phần vốn góp, cổ phiếu chưa niêm yết, chưa đăng ký giao dịch, trái phiếu chưa niêm yết cho Quỹ, Công Ty Quản Lý Quỹ phải lưu ký bản gốc hoặc bản sao hợp lệ các hợp đồng giao dịch, chứng từ giao dịch, hoặc bản gốc sổ đăng ký cổ đông hoặc sổ đăng ký thành viên hoặc tài liệu xác nhận quyền sở hữu tài sản tại Ngân Hàng Giám Sát để các tổ chức này định kỳ đối soát với tổ chức tiếp nhận vốn đầu tư;
 - (vi) Xây dựng hệ thống thông tin quản lý các tài khoản của Quỹ tại Công Ty Quản Lý Quỹ bảo đảm nguyên tắc quản lý độc lập và tách biệt tài sản tới từng khách hàng ủy thác; tách biệt tài sản ủy thác và tài sản của Công Ty Quản Lý Quỹ; lưu trữ đầy đủ, kịp thời sổ sách kế toán, chứng từ giao dịch và các tài liệu liên quan tới giao dịch và sở hữu tài sản của khách hàng ủy thác; tổng hợp đầy đủ, chính xác, kịp thời thông tin về tài sản của từng khách hàng ủy thác và nơi lưu ký các tài sản đó;
 - (vii) Thiết lập cơ chế kiểm tra, thường xuyên đối soát ba bên bảo đảm có sự thống nhất về dữ liệu tài sản của Quỹ trên hệ thống tài khoản của Quỹ tại công ty, hệ thống lưu ký tài sản của Quỹ tại ngân hàng lưu ký, Ngân Hàng Giám Sát với các tổ chức phát hành, Tổng công ty Lưu ký Và Bù trừ chứng khoán Việt Nam, tổ chức quản lý sổ đăng ký cổ đông, chủ dự án, tổ chức tiếp nhận vốn đầu tư, tổ chức nhận tiền gửi. Công Ty

Điều Lệ Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Ngân hàng và Tài chính HD (HDBF)

- Quản Lý Quỹ có trách nhiệm thiết lập cơ chế để ngân hàng lưu ký, Ngân Hàng Giám Sát chủ động, trực tiếp đối soát với các tổ chức nêu trên nhằm kiểm tra, giám sát, tổng hợp đầy đủ và chính xác thông tin về việc lưu ký, đăng ký sở hữu và quản lý tài sản ủy thác của Quỹ;
- (viii) Phân công tối thiểu hai (02) người điều hành quỹ để quản lý, điều hành hoạt động đầu tư của Quỹ. Những người điều hành quỹ nêu trên phải có chứng chỉ hành nghề quản lý quỹ, có tối thiểu hai năm kinh nghiệm trong hoạt động quản lý tài sản và chưa bị xử phạt vi phạm hành chính trong lĩnh vực chứng khoán và thị trường chứng khoán.
- e) Công Ty Quản Lý Quỹ phải ban hành quy trình phân bổ lệnh giao dịch, phân bổ tài sản một cách hợp lý, công bằng khi thực hiện giao dịch cho các quỹ, khách hàng ủy thác và cho bản thân công ty. Quy trình phân bổ tài sản phải nêu rõ nguyên tắc thực hiện, phương pháp xác định giá, khối lượng tài sản phân bổ cho từng đối tượng quỹ, khách hàng ủy thác, bảo đảm phù hợp với mục tiêu đầu tư, mức chấp nhận rủi ro của từng khách hàng ủy thác. Quy trình phân bổ lệnh giao dịch, phân bổ tài sản phải được cung cấp ngân hàng lưu ký, Ngân Hàng Giám Sát và được áp dụng thống nhất.
- f) Khi thực hiện giao dịch tài sản cho Quỹ, Công Ty Quản Lý Quỹ phải bảo đảm:
- (i) Giá trị giao dịch trong một năm thông qua một công ty chứng khoán không được vượt quá năm mươi phần trăm (50%) tổng giá trị giao dịch của Quỹ trong năm đó; và
- (ii) Giá trị giao dịch trong một năm thông qua công ty chứng khoán là Người Có Liên Quan của Công Ty Quản Lý Quỹ, không được vượt quá hai mươi phần trăm (20%) tổng giá trị giao dịch của Quỹ trong năm đó.
- (iii) Quy định tại điểm này không áp dụng đối với quỹ đại chúng có thời gian hoạt động chưa đủ sáu (06) tháng tính từ ngày được cấp Giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ đến hết năm mà quỹ đó được thành lập.
- g) Trong hoạt động quản trị Quỹ và hoạt động đại lý chuyển nhượng, Công Ty Quản Lý Quỹ có trách nhiệm bảo đảm:
- (i) Thực hiện việc xác định NAV của Quỹ, NAV trên một CCQ theo quy định của Pháp Luật;
- (ii) Lập, lưu trữ và cập nhật kịp thời, đầy đủ và chính xác Sổ Đăng Ký Nhà Đầu Tư; và
- (iii) Công Ty Quản Lý Quỹ được ủy quyền hoạt động quản trị Quỹ, hoạt động đại lý chuyển nhượng cho bên thứ ba. Trong việc ủy quyền hoạt động này, Công Ty Quản Lý Quỹ phải tuân thủ quy định của Pháp Luật về hướng dẫn hoạt động công ty quản lý quỹ đầu tư chứng khoán.
- h) Công Ty Quản Lý Quỹ có nghĩa vụ cung cấp kịp thời, đầy đủ các thông tin cần thiết về Quỹ, danh mục tài sản của Quỹ, thông tin về giao dịch tài sản của Quỹ, tổ chức tiếp nhận vốn đầu tư, Người Có Liên Quan của Công Ty Quản Lý Quỹ, các thông tin khác cho ngân hàng lưu ký, Ngân Hàng Giám Sát. Công Ty Quản Lý Quỹ phải cung cấp thông tin theo yêu cầu bằng văn bản của Ngân Hàng Giám Sát và tạo điều kiện thuận lợi để Ngân Hàng Giám Sát thực hiện đầy đủ quyền và trách nhiệm đối với Quỹ theo quy định của Pháp Luật. Tối thiểu một (01) tháng một (01) lần, Công Ty Quản Lý Quỹ có nghĩa vụ đối chiếu danh mục tài sản của Quỹ với Ngân Hàng Giám Sát;
- i) Trong thời hạn mười lăm (15) ngày kể từ ngày Ngân Hàng Giám Sát phát hiện và thông báo cho Công Ty Quản Lý Quỹ về các giao dịch tài sản của Quỹ trái với quy định hoặc vượt quá thẩm quyền của Công Ty Quản Lý Quỹ theo quy định của Pháp Luật hoặc quy định của Điều Lệ Quỹ thì Công Ty Quản Lý Quỹ phải huỷ bỏ giao dịch, hoặc thực hiện các giao dịch nhằm khôi phục danh mục của Quỹ. Công Ty Quản Lý Quỹ phải chịu mọi chi phí phát sinh liên quan đến các giao dịch này và các tổn thất (nếu có). Trường hợp các giao dịch này phát sinh lợi nhuận, mọi khoản lợi nhuận phải hạch toán vào tài sản của Quỹ;

- j) Công Ty Quản Lý Quỹ chịu trách nhiệm đền bù các tổn thất gây ra cho Quý do lỗi của nhân viên, sự cố hoặc lỗi của hệ thống kỹ thuật và quy trình nghiệp vụ của công ty hoặc do Công Ty Quản Lý Quỹ không thực hiện đúng nghĩa vụ theo quy định của Pháp Luật, quy định tại Điều Lệ Quỹ. Việc bồi thường cho Quý, Nhà Đầu Tư vào Quỹ thực hiện theo quy định của Pháp Luật về quỹ đầu tư chứng khoán và Điều Lệ Quỹ.
- k) Công Ty Quản Lý Quỹ mua bảo hiểm trách nhiệm nghề nghiệp cho nhân viên nghiệp vụ (nếu xét thấy cần thiết), hoặc trích lập quỹ phòng ngừa rủi ro nghiệp vụ để bồi thường thiệt hại cho Quý trong các trường hợp quy định tại Điều 34.1.(j) này;
- l) Công Ty Quản Lý Quỹ phải tuân thủ các quy định về phòng chống rửa tiền theo quy định Pháp Luật hiện hành. Công Ty Quản Lý Quỹ có trách nhiệm thực hiện, yêu cầu các đại lý phân phối xây dựng, ban hành và tổ chức thực hiện quy định nội bộ về phòng, chống rửa tiền.
- m) Công Ty Quản Lý Quỹ có trách nhiệm thực hiện, yêu cầu các đại lý phân phối xây dựng, ban hành và tổ chức thực hiện quy trình, thủ tục nhận biết khách hàng, xác minh và cập nhật thông tin khách hàng theo quy định của Pháp Luật về chứng khoán, Pháp Luật về phòng chống rửa tiền và các quy định Pháp Luật có liên quan. Khi thực hiện nhận biết khách hàng, Công Ty Quản Lý Quỹ, đại lý phân phối được quyết định gặp mặt trực tiếp hoặc không gặp mặt trực tiếp khách hàng.
 - (i) Trường hợp không gặp mặt trực tiếp khách hàng, Công Ty Quản Lý Quỹ, Đại Lý Phân Phối phải đảm bảo có các biện pháp, hình thức, công nghệ để nhận biết, thu thập đầy đủ thông tin khách hàng và xác minh chính xác khách hàng theo quy định của Pháp Luật về chứng khoán, Pháp Luật về phòng chống rửa tiền, Pháp Luật về giao dịch điện tử, các quy định Pháp Luật có liên quan về đảm bảo an toàn, bảo mật thông tin khách hàng;
 - (ii) Công Ty Quản Lý Quỹ, đại lý phân phối phải lưu trữ đầy đủ thông tin, dữ liệu nhận biết khách hàng theo quy định của Pháp Luật về chứng khoán, Pháp Luật về phòng chống rửa tiền và quy định Pháp Luật có liên quan. Các thông tin nhận biết khách hàng phải được lưu trữ dự phòng, bảo mật và cung cấp theo yêu cầu của cơ quan quản lý nhà nước có thẩm quyền;
 - (iii) Trước khi triển khai hoạt động nhận biết khách hàng bằng phương pháp không gặp mặt trực tiếp, công ty quản lý quỹ, đại lý phân phối thông qua Công Ty Quản Lý Quỹ phải thông báo tới UBCKNN;
 - (iv) Trong trường hợp cần thiết, UBCKNN yêu cầu Công Ty Quản Lý Quỹ, đại lý phân phối tạm dừng hoặc chấm dứt việc thực hiện nhận biết khách hàng bằng phương pháp không gặp mặt trực tiếp.
- n) Công Ty Quản Lý Quỹ có trách nhiệm bảo mật thông tin của Quý, thông tin về giao dịch tài sản, danh mục đầu tư của Quý và các thông tin khác liên quan, trừ trường hợp cung cấp thông tin cho UBCKNN và các cơ quan quản lý nhà nước có thẩm quyền theo yêu cầu của các cơ quan này;
- o) Công Ty Quản Lý Quỹ phải bảo đảm:
 - (i) Tách biệt về trụ sở, hạ tầng công nghệ thông tin với các tổ chức khác. Trường hợp Công Ty Quản Lý Quỹ sử dụng hạ tầng công nghệ thông tin của công ty mẹ, công ty con hoặc tổ chức là Người Có Liên Quan thì phải sử dụng cơ chế phân quyền và bảo mật, bảo đảm các bộ phận của công ty mẹ, công ty con hoặc tổ chức là Người Có Liên Quan không truy cập được vào hệ thống máy tính, cơ sở dữ liệu của Công Ty Quản Lý Quỹ;
 - (ii) Tách biệt về cơ sở vật chất, nhân sự, cơ sở dữ liệu giữa các hoạt động nghiệp vụ tiềm ẩn xung đột lợi ích trong Công Ty Quản Lý Quỹ, trong đó có sự tách biệt giữa hoạt

động quản lý tài sản ủy thác; hoạt động nghiên cứu, phân tích đầu tư; hoạt động thực hiện đầu tư; hoạt động tư vấn đầu tư chứng khoán. Hệ thống máy tính và cơ sở dữ liệu được phân quyền tới từng cá nhân, bộ phận, phù hợp với vị trí công tác theo quy định về kiểm soát nội bộ;

(iii) Tách biệt về cơ sở vật chất, nhân sự, cơ sở dữ liệu giữa hoạt động đầu tư tài chính của công ty với các hoạt động quản lý quỹ đầu tư chứng khoán, quản lý danh mục đầu tư chứng khoán, tư vấn đầu tư chứng khoán.

- p) Khi cung cấp dịch vụ giao dịch chứng khoán trực tuyến, Công Ty Quản Lý Quỹ, đại lý phân phối CCQ phải tuân thủ quy định Pháp Luật về giao dịch chứng khoán điện tử.
 - q) Thực hiện các nghĩa vụ về báo cáo sở hữu và công bố thông tin cho Quý theo quy định của Pháp Luật về công bố thông tin trên thị trường chứng khoán;
 - r) Các nghĩa vụ khác theo quy định của Pháp Luật và Điều Lệ Quỹ của Công Ty Quản Lý Quỹ.
- 34.2. Công Ty Quản Lý Quỹ có các quyền và quyền hạn sau:

- a) Lựa chọn Ngân Hàng Giám Sát theo các tiêu chuẩn quy định tại Điều Lệ Quỹ này và ký Hợp Đồng Giám Sát với Ngân Hàng Giám Sát;
- b) Được ủy quyền cho Ngân Hàng Giám Sát và một số tổ chức được cung cấp các dịch vụ liên quan tới hoạt động quản lý Quỹ thực hiện một số hoặc toàn bộ hoạt động quản trị Quỹ. Công Ty Quản Lý Quỹ phải chịu trách nhiệm liên quan tới việc ủy quyền, và bảo đảm quan hệ ủy quyền và trách nhiệm trong hoạt động quản trị Quỹ cho các tổ chức này không gây ảnh hưởng bất lợi đến quyền lợi của Nhà Đầu Tư;
- c) Có quyền từ chối phát hành CCQ cho những tổ chức không được phép đầu tư vào Quỹ theo quy định của Pháp Luật hoặc cho Nhà Đầu Tư cá nhân không có năng lực hành vi dân sự đầy đủ;
- d) Có quyền nhận giá dịch vụ quản lý Quỹ phù hợp với quy định của Điều Lệ Quỹ, Bản Cáo Bạch và Pháp Luật hiện hành;
- e) Đại diện cho quyền lợi của Nhà Đầu Tư như được quy định tại Điều Lệ Quỹ và theo đó thực hiện các quyền, nghĩa vụ và trách nhiệm đối với tài sản thuộc sở hữu của Quý theo quy định của Điều Lệ Quỹ và của Pháp Luật;
- f) Tham gia Đại Hội Nhà Đầu Tư và các cuộc họp của Ban Đại Diện Quỹ, bao gồm tất cả các cuộc họp định kỳ và bất thường của các cơ quan này, theo quy định của Điều Lệ Quỹ;
- g) Được quyền yêu cầu Nhà Đầu Tư cung cấp toàn bộ và đầy đủ các thông tin mà Công Ty Quản Lý Quỹ cho là cần thiết để xác định nguồn thu nhập, nhân thân của Nhà Đầu Tư đó nhằm mục đích tuân thủ các quy định về phòng chống rửa tiền của Công Ty Quản Lý Quỹ và theo Pháp Luật hiện hành;
- h) Lựa chọn đối tác và ký hợp đồng phân phối CCQ;
- i) Được ủy quyền hoạt động quản trị Quỹ và hoạt động đại lý chuyển nhượng theo quy định Pháp Luật và Điều Lệ Quỹ;
- j) Nhân danh Quỹ ký các hợp đồng, thỏa thuận cho các hoạt động của Quỹ theo quy định Pháp Luật và Điều Lệ Quỹ;
- k) Quyết định thời điểm đóng sổ lệnh, mức phí mua bán của Quý theo điều kiện thị trường và hiệu quả của Quý ở từng thời điểm theo nội dung và trình tự phù hợp với quy định Pháp Luật, Điều Lệ Quỹ và Bản Cáo Bạch của Quý;
- l) Các quyền khác theo quy định của Pháp Luật và Điều Lệ Quỹ.

Điều 35. Chấm Dứt Quyền Và Nghĩa Vụ Đối Với Quý Của Công Ty Quản Lý Quỹ

35.1. Công Ty Quản Lý Quỹ chấm dứt quyền và nghĩa vụ của mình đối với Quý trong các trường hợp sau:

- a) Công Ty Quản Lý Quỹ tự nguyện đề nghị chấm dứt quyền, nghĩa vụ đối với Quý theo các quy định của Điều Lệ Quỹ;

Điều Lệ Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Ngân hàng và Tài chính HD (HDBF)

- b) Theo quyết định của Đại Hội Nhà Đầu Tư;
 - c) Công Ty Quản Lý Quỹ bị thu hồi Giấy phép thành lập và hoạt động kinh doanh chứng khoán;
 - d) Tổ chức lại Công Ty Quản Lý Quỹ;
 - e) Các trường hợp khác theo quy định của Pháp Luật.
- 35.2. Công Ty Quản Lý Quỹ phải tổ chức họp Đại Hội Nhà Đầu Tư để lấy ý kiến về phương án xử lý tài sản và công ty quản lý quỹ thay thế trong trường hợp quy định tại điểm (a), (c), (d) khoản 35.1 Điều này.
- 35.3. Trong thời hạn năm (05) Ngày Làm Việc kể từ ngày quyết định thay thế Công Ty Quản Lý Quỹ được thông qua, công ty quản lý quỹ thay thế có trách nhiệm đề nghị UBCKNN điều chỉnh Giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ liên quan đến việc thay đổi công ty quản lý quỹ.
- 35.4. Quyền và nghĩa vụ đối với Quỹ của Công Ty Quản Lý Quỹ bị thay thế chỉ chấm dứt từ thời điểm hoàn tất việc đăng ký, chuyển quyền sở hữu đối với tài sản ủy thác, bàn giao đầy đủ tài sản, tài liệu chứng minh quyền sở hữu, chứng từ, sổ sách, thông tin về Quỹ, quyền, nghĩa vụ đối với Quỹ cho công ty quản lý quỹ thay thế. Việc chuyển giao tài sản phải được hoàn tất trong thời hạn sáu (06) tháng kể từ ngày quyết định thay thế Công Ty Quản Lý Quỹ được thông qua. Việc chấm dứt quyền, nghĩa vụ của Công Ty Quản Lý Quỹ đối với Quỹ được thực hiện theo quy định Pháp Luật hiện hành.
- 35.5. Trong thời hạn bảy (07) Ngày Làm Việc kể từ ngày hoàn tất việc bàn giao, công ty quản lý quỹ thay thế gửi UBCKNN biên bản bàn giao trách nhiệm và tài sản giữa hai công ty quản lý quỹ. Biên bản phải được Ban Đại Diện Quỹ và ngân hàng lưu ký, Ngân Hàng Giám Sát xác nhận.
- 35.6. Công Ty Quản Lý Quỹ bị thay thế phải hoàn toàn chịu trách nhiệm đối với các nghĩa vụ nợ, tài sản đối với Quỹ mà chưa bàn giao đầy đủ cho công ty quản lý quỹ thay thế. Trong trường hợp này, Công Ty Quản Lý Quỹ bị thay thế chịu trách nhiệm giải quyết và khắc phục những hệ quả phát sinh trong thời hạn năm (05) năm kể từ khi hoàn tất việc bàn giao tài sản cho công ty quản lý quỹ thay thế theo quy định tại khoản 5 Điều này.
- 35.7. Quỹ chịu toàn bộ chi phí liên quan tới việc thay thế Công Ty Quản Lý Quỹ trong trường hợp quy định tại Điều 35.1. Các trường hợp khác thực hiện theo thỏa thuận giữa hai bên.
- 35.8. Trong trường hợp Đại Hội Nhà Đầu Tư quyết định thay đổi Công Ty Quản Lý Quỹ, Quỹ sẽ phải bồi thường cho Công Ty Quản Lý Quỹ như sau:

<i>Chi phí bồi thường được tính trên NAV của Quỹ</i>	<i>Thời điểm thay thế Công Ty Quản Lý Quỹ</i>
<i>3%</i>	<i>Trong vòng ba (03) năm kể từ ngày Quỹ bắt đầu hoạt động</i>
<i>1,5%</i>	<i>Sau ba (03) năm kể từ ngày Quỹ bắt đầu hoạt động</i>

NAV được sử dụng để tính chi phí bồi thường cho Công Ty Quản Lý Quỹ là NAV bình quân theo báo cáo NAV của năm mươi hai (52) tuần liền trước thời điểm Đại Hội Nhà Đầu Tư thông qua quyết định thay đổi Công Ty Quản Lý Quỹ được Ngân Hàng Giám Sát xác nhận.

- 35.9. Thời hạn thông báo về việc chấm dứt sẽ là sáu (06) tháng, hoặc một thời hạn cụ thể khác theo yêu cầu của Pháp Luật.

Điều 36. Hạn Chế Hoạt Động Của Công Ty Quản Lý Quỹ

Trong quá trình quản lý Quỹ, Công Ty Quản Lý Quỹ chịu những hạn chế sau:

- 36.1. Công Ty Quản Lý Quỹ không được là Người Có Liên Quan hoặc có quan hệ sở hữu, vay hoặc cho vay với Ngân Hàng Giám Sát, ngân hàng lưu ký.
- 36.2. Thành viên Hội đồng quản trị, nhân viên bộ phận kiểm toán nội bộ, thành viên Ban kiểm soát, Ban điều hành, nhân viên của Công Ty Quản Lý Quỹ không được đồng thời làm việc ở các bộ phận cung cấp dịch vụ lưu ký, giám sát, quản trị quỹ tại Ngân Hàng Giám Sát, ngân hàng lưu ký của Quỹ.

- 36.3. Công Ty Quản Lý Quỹ, Người Có Liên Quan của Công Ty Quản Lý Quỹ được tham gia góp vốn, đầu tư vào Quỹ thông qua Đại Lý Chuyển Nhượng như một Nhà Đầu Tư thông thường theo các quy định của Điều Lệ Quỹ và của Pháp Luật.
- 36.4. Công Ty Quản Lý Quỹ, công ty mẹ, công ty con, công ty liên doanh, công ty liên kết, thành viên Hội đồng quản trị, Ban kiểm soát, Ban điều hành, nhân viên của công ty chỉ được là đối tác mua, bán tài sản trong danh mục tài sản ủy thác, Quỹ mà Công Ty Quản Lý Quỹ đang quản lý theo nguyên tắc sau:
- Giao dịch được thực hiện theo phương thức khớp lệnh tập trung tại Sở giao dịch chứng khoán;
 - Trường hợp giao dịch không theo phương thức khớp lệnh tập trung, giao dịch được thực hiện khi có văn bản chấp thuận của khách hàng ủy thác hoặc đại diện của khách hàng ủy thác. Văn bản chấp thuận của khách hàng ủy thác phải thể hiện: loại tài sản giao dịch, đối tác giao dịch hoặc tiêu chí xác định đối tác giao dịch, giá giao dịch hoặc nguyên tắc xác định giá giao dịch, thời điểm thực hiện giao dịch.
- 36.5. Tất cả các giao dịch chứng khoán của thành viên Ban điều hành, nhân viên của Công Ty Quản Lý Quỹ phải báo cáo bộ phận kiểm soát nội bộ trước và ngay sau khi giao dịch, và phải được quản lý tập trung tại Công Ty Quản Lý Quỹ dưới sự giám sát của bộ phận kiểm soát nội bộ. Báo cáo giao dịch của các cá nhân trên phải bao gồm: tên chứng khoán giao dịch, số lượng, giá giao dịch, tổng giá trị giao dịch, thời gian thực hiện, phương thức thực hiện, số tài khoản giao dịch, công ty chứng khoán nơi mở tài khoản giao dịch. Báo cáo giao dịch của các cá nhân phải được lưu trữ và quản lý tại bộ phận kiểm soát nội bộ và cung cấp cho UBCKNN khi có yêu cầu.
- 36.6. Thành viên Hội đồng quản trị, Ban điều hành, nhân viên của Công Ty Quản Lý Quỹ không được phép yêu cầu, đòi hỏi hoặc tiếp nhận, dưới danh nghĩa cá nhân hoặc danh nghĩa của Công Ty Quản Lý Quỹ, bất kỳ khoản thù lao, lợi nhuận hay lợi ích nào từ việc thực hiện các giao dịch tài sản Quỹ do bên thứ ba cung cấp ngoại trừ các khoản giá dịch vụ đã được nêu rõ trong Điều Lệ Quỹ này.
- 36.7. Trong hoạt động quản lý tài sản của Quỹ, Công Ty Quản Lý Quỹ phải đảm bảo:
- Không được sử dụng tài sản của Quỹ để đầu tư vào chính Quỹ;
 - Không được sử dụng tài sản của khách hàng ủy thác quản lý danh mục, quỹ, công ty đầu tư chứng khoán do mình quản lý để đầu tư vào quỹ do mình quản lý, ngoại trừ những khách hàng này chỉ định đầu tư, hoặc khách hàng ủy thác là cá nhân nước ngoài, hoặc tổ chức được thành lập theo Pháp Luật nước ngoài, hoặc doanh nghiệp một trăm phần trăm (100%) vốn nước ngoài, hoặc quỹ hưu trí bổ sung tự nguyện và các khách hàng này đã chấp thuận cho phép thực hiện các giao dịch nêu trên;
 - Không được sử dụng tài sản của Quỹ để đầu tư vào chính Công Ty Quản Lý Quỹ; đầu tư vào tổ chức là Người Có Liên Quan của Công Ty Quản Lý Quỹ; đầu tư vào tổ chức mà thành viên Hội đồng quản trị, thành viên Ban điều hành, nhân viên của Công Ty Quản Lý Quỹ là cổ đông hoặc thành viên sở hữu trên mười phần trăm (10%) Vốn Điều Lệ;
 - Không được sử dụng tài sản của Quỹ để cho vay hoặc bảo lãnh cho bất kỳ khoản vay dưới bất kỳ hình thức nào hoặc thanh toán các nghĩa vụ nợ của Công Ty Quản Lý Quỹ, Người Có Liên Quan của Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc tổ chức hoặc cá nhân khác. Quy định này không áp dụng trong trường hợp cho vay dưới hình thức đầu tư tiền gửi tại các tổ chức tín dụng mà Pháp Luật cho phép hoặc giao dịch trái phiếu theo quy định của Pháp Luật;
 - Không được đưa ra nhận định, cam kết, bảo đảm kết quả đầu tư trừ trường hợp đầu tư vào những sản phẩm có thu nhập cố định, ký các hợp đồng nhận ủy thác đầu tư vào trái phiếu với lãi suất không phù hợp với thực tế thị trường và kết quả phân tích đầu tư của chính Công Ty Quản Lý Quỹ; không trực tiếp hay gián tiếp, bù đắp một phần hoặc toàn bộ các khoản thua lỗ của Quỹ do hoạt động đầu tư;
 - Không được thực hiện các giao dịch nhằm làm giảm lợi nhuận của một khách hàng ủy thác để làm tăng lợi nhuận của một khách hàng ủy thác khác; không được giao kết hợp đồng, thực hiện giao dịch với các điều khoản bất lợi cho khách hàng ủy thác.

- 36.8. Công Ty Quản Lý Quỹ phải kiểm soát và đảm bảo chi phí giao dịch trong các giao dịch tài sản của Quỹ ở mức hợp lý.
- 36.9. Công Ty Quản Lý Quỹ chỉ được sử dụng vốn chủ sở hữu và vốn của các khách hàng ủy thác để mua và sở hữu (không tính số cổ phiếu trong danh mục của khách hàng ủy thác là quỹ hoán đổi danh mục) từ hai mươi lăm phần trăm (25%) trở lên số cổ phiếu có quyền biểu quyết của một công ty đại chúng, CCQ đóng đang lưu hành của một quỹ đóng khi đảm bảo:
- a) Được sự chấp thuận bằng văn bản của Ban Đại Diện Quỹ về việc chào mua, mức giá chào mua, khối lượng tài sản dự kiến chào mua, phương thức phân phối tài sản sau khi thực hiện chào mua;
 - b) Công Ty Quản Lý Quỹ thực hiện chào mua công khai theo quy định của Pháp Luật về chứng khoán.
 - c) Công Ty Quản Lý Quỹ không được ủy quyền, thuê ngoài các tổ chức tại Việt Nam để cung cấp dịch vụ quản lý quỹ cho Quỹ; và
 - d) Các hạn chế khác theo quy định Pháp Luật và Điều lệ Công Ty Quản Lý Quỹ.

CHƯƠNG VII. NGÂN HÀNG GIÁM SÁT

Điều 37. Tiêu Chuẩn Lựa Chọn Ngân Hàng Giám Sát

Ngân Hàng Giám Sát do Công Ty Quản Lý Quỹ đề xuất phải đáp ứng các điều kiện sau đây và các điều kiện khác theo quy định của Pháp Luật:

- 37.1. Phải là ngân hàng thương mại có Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động lưu ký chứng khoán do UBCKNN cấp, thực hiện các dịch vụ lưu ký và giám sát việc quản lý quỹ đại chúng, công ty đầu tư chứng khoán;
- 37.2. Ngân Hàng Giám Sát phải hoàn toàn độc lập và tách biệt với Công Ty Quản Lý Quỹ mà ngân hàng cung cấp dịch vụ giám sát;
- 37.3. Có và còn đầy đủ năng lực để cung cấp dịch vụ giám sát và lưu ký chứng khoán; và
- 37.4. Thực hiện các cam kết đối với Quỹ như nêu tại Phụ Lục 2 và Phụ Lục 3 của Điều Lệ Quỹ.

Điều 38. Quyền và Nghĩa Vụ Của Ngân Hàng Giám Sát

38.1. Ngân Hàng Giám Sát có nghĩa vụ như sau:

- a) Luôn luôn hành động vì lợi ích tốt nhất của Nhà Đầu Tư;
- b) Chịu trách nhiệm đối với những tổn thất gây ra cho Quỹ do những sai sót của ngân hàng;
- c) Đảm bảo thực hiện giám sát hoạt động của Công Ty Quản Lý Quỹ trong việc quản lý tài sản quỹ theo quy định tại Luật Chứng khoán, các quy định có liên quan và Điều Lệ Quỹ;
- d) Cung cấp các dịch vụ giám sát, lưu ký tài sản của Quỹ theo đúng quy định của Pháp Luật liên quan, Hợp Đồng Giám Sát và Điều Lệ Quỹ;
- e) Tách bạch tài sản của Quỹ với tài sản của Công Ty Quản Lý Quỹ, tài sản của các quỹ khác, tài sản của những khách hàng khác của Ngân Hàng Giám Sát và tài sản của chính Ngân Hàng Giám Sát;
- f) Đảm bảo và hoàn toàn chịu trách nhiệm đối với tài sản của Quỹ khi ủy thác cho tổ chức lưu ký phụ;
- g) Giám sát hoặc tính toán NAV của Quỹ theo tần suất quy định tại Điều Lệ Quỹ này, phù hợp với các quy định Pháp Luật và Điều Lệ Quỹ, đảm bảo việc tính toán NAV của Quỹ là chính xác;
- h) Xử lý các giao dịch về chứng khoán phù hợp với chỉ thị hợp pháp của Công Ty Quản Lý Quỹ, Ngân Hàng Giám Sát có thể từ chối những chỉ thị đó nếu Ngân Hàng Giám Sát có cơ sở để tin rằng những chỉ thị này là không hợp pháp hoặc không phù hợp với Điều Lệ Quỹ. Việc từ chối phải được gửi bằng văn bản đến Công Ty Quản Lý Quỹ và nêu rõ lý do, bản sao gửi đến UBCKNN;
- i) Thực hiện đối chiếu thường xuyên tài sản của Quỹ với Công Ty Quản Lý Quỹ;
- j) Thanh toán những khoản chi phí hợp lý, hợp lệ của Quỹ theo chỉ thị hợp pháp của Công Ty Quản Lý Quỹ, đảm bảo những khoản chi phí đó phù hợp với các quy định Pháp Luật và các điều khoản của Điều Lệ Quỹ;
- k) Thanh toán tiền cho Nhà Đầu Tư của Quỹ khi Công Ty Quản Lý Quỹ thực hiện việc mua lại CCQ của Nhà Đầu Tư, hoặc khi Quỹ phân phối thu nhập hoặc khi Quỹ thanh lý, giải thể thanh toán cho Nhà Đầu Tư và các trường hợp khác theo quy định của Pháp Luật, Điều Lệ Quỹ theo đúng chỉ thị hợp pháp của Công Ty Quản Lý Quỹ, đảm bảo rằng những khoản thanh toán được thực hiện phù hợp với các điều khoản của Điều Lệ Quỹ;
- l) Giữ sổ theo dõi riêng về những thay đổi trong tổng số chứng chỉ phát hành, số CCQ sở hữu bởi từng Nhà Đầu Tư, tên, địa chỉ liên lạc, quốc tịch, địa chỉ và cập nhật tất cả những thay đổi nếu có.

38.2. Ngân Hàng Giám Sát có các quyền như sau:

Điều Lệ Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Ngân hàng và Tài chính HD (HDBF)

- a) Được quyền xem xét lại năng lực và các quy trình của Công Ty Quản Lý Quỹ trong quá trình quản lý Quỹ và yêu cầu Công Ty Quản Lý Quỹ chỉnh sửa nếu cần thiết;
 - b) Được quyền tham dự Đại Hội Nhà Đầu Tư nhưng không được quyền biểu quyết; và
 - c) Được quyền nhận tiền giá dịch vụ cho việc cung cấp dịch vụ giám sát và lưu ký phù hợp với Hợp Đồng Giám Sát được ký kết giữa Công Ty Quản Lý Quỹ (thay mặt cho Quỹ) và Ngân Hàng Giám Sát, với quy định của Điều Lệ Quỹ và Pháp Luật.
- 38.3. Trong trường hợp Công Ty Quản Lý Quỹ phải bồi thường thiệt hại cho Nhà Đầu Tư, Ngân Hàng Giám Sát phải phối hợp với Công Ty Quản Lý Quỹ thực hiện thủ tục thanh toán một cách kịp thời và đầy đủ cho Nhà Đầu Tư theo yêu cầu hợp pháp của Công Ty Quản Lý Quỹ. Ngân Hàng Giám Sát có trách nhiệm liên đới và phải đền bù thiệt hại cho Nhà Đầu Tư và Quỹ trong trường hợp các thiệt hại phát sinh do Ngân Hàng Giám Sát không thực hiện đầy đủ và kịp thời trách nhiệm giám sát hoạt động đầu tư của Quỹ, xác định NAV của Quỹ và các hoạt động giám sát khác đối với Quỹ theo quy định của Pháp Luật. Mức độ bồi thường thiệt hại thực hiện theo thỏa thuận dân sự giữa Công Ty Quản Lý Quỹ và Ngân Hàng Giám Sát.

Điều 39. Hoạt Động Giám Sát Của Ngân Hàng Giám Sát

39.1. Phạm vi giám sát chỉ hạn chế trong các hoạt động của Công Ty Quản Lý Quỹ có liên quan tới Quỹ mà Ngân Hàng Giám Sát thực hiện chức năng giám sát. Trong hoạt động giám sát, Ngân Hàng Giám Sát phải:

- a) Phối hợp với Công Ty Quản Lý Quỹ định kỳ rà soát quy trình nội bộ về nguyên tắc, phương pháp xác định NAV của Quỹ; giám sát việc xác định NAV; kiểm tra, bảo đảm NAV trên một CCQ, NAV trên một lô CCQ là tính đúng, chính xác và phù hợp quy định của Pháp Luật, quy định tại Điều lệ Quỹ;
- b) Giám sát hoạt động đầu tư và các giao dịch tài sản của Quỹ, kiểm tra lại bảo đảm loại tài sản đầu tư, cơ cấu danh mục đầu tư là phù hợp với các quy định về hạn chế đầu tư, hạn chế vay theo quy định của Pháp Luật và tại Điều Lệ Quỹ; giám sát các giao dịch tài sản giữa Quỹ với Công Ty Quản Lý Quỹ và Người Có Liên Quan, bảo đảm phù hợp với quy định của Pháp Luật và tại Điều Lệ Quỹ. Trường hợp phát hiện dấu hiệu vi phạm quy định của Pháp Luật, Ngân Hàng Giám Sát phải báo cáo cho UBCKNN và thông báo cho Công Ty Quản Lý Quỹ trong thời hạn hai mươi bốn (24) giờ, kể từ khi phát hiện sự việc đồng thời yêu cầu Công Ty Quản Lý Quỹ thực hiện biện pháp xử lý, khắc phục kịp thời các hậu quả phát sinh trong thời hạn theo quy định;
- c) Giám sát việc tổ chức thực hiện, kiểm tra kết quả hợp nhất, sáp nhập, giải thể, thanh lý tài sản Quỹ;
- d) Giám sát, bảo đảm tính hợp pháp và chỉ thanh toán từ tài sản của Quỹ, các khoản chi phù hợp với quy định của Pháp Luật và các quy định tại Điều Lệ Quỹ;
- e) Giám sát các hoạt động khác của Công Ty Quản Lý Quỹ trong việc quản lý tài sản của Quỹ theo đúng quy định tại Điều 116 Luật Chứng khoán, các quy định có liên quan tại các văn bản hướng dẫn Luật Chứng khoán và tại Điều lệ quỹ;

f) Xác nhận các báo cáo về NAV, hoạt động đầu tư, danh mục đầu tư của Quỹ do Công Ty Quản Lý Quỹ lập.

39.2. Ngân Hàng Giám Sát có trách nhiệm lập và lưu trữ trong thời gian mười (10) năm các hồ sơ, chứng từ dưới dạng văn bản và tệp dữ liệu điện tử nhằm xác nhận việc tuân thủ quy định Pháp Luật của Công Ty Quản Lý Quỹ theo các quy định của Pháp Luật. Các tài liệu này phải được cung cấp theo yêu cầu bằng văn bản của UBCKNN.

39.3. Khi có yêu cầu bằng văn bản của Công Ty Quản Lý Quỹ, Ngân Hàng Giám Sát có trách nhiệm cung cấp kịp thời, đầy đủ và chính xác những thông tin cần thiết cho Công Ty Quản Lý Quỹ, tổ chức kiểm toán được chấp thuận để các tổ chức này thực hiện đầy đủ quyền, nghĩa vụ đối với Quỹ theo quy định của Pháp Luật, Điều Lệ Quỹ.

39.4. Ngân Hàng Giám Sát có quyền yêu cầu Công Ty Quản Lý Quỹ kịp thời cung cấp các tài liệu, thông tin cần thiết, có liên quan; thông tin về tổ chức phát hành mà Quỹ, công ty đầu tư chứng khoán đầu tư để Ngân Hàng Giám Sát có thể thực hiện đầy đủ quyền và nghĩa vụ đối với Quỹ, công ty đầu tư chứng khoán theo quy định của Pháp Luật. Ngân Hàng Giám Sát có trách nhiệm bảo mật theo quy định của Pháp Luật đối với mọi tài liệu, thông tin nhận được từ Công Ty Quản Lý Quỹ.

Điều 40. Chấm Dứt Quyền Và Nghĩa Vụ Đối Với Quỹ Của Ngân Hàng Giám Sát

40.1. Ngân Hàng Giám Sát có thể chấm dứt toàn bộ quyền và nghĩa vụ của mình đối với Quỹ trong các trường hợp sau:

- a) Ngân Hàng Giám Sát bị thu hồi Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động lưu ký chứng khoán;
- b) Đơn phương chấm dứt Hợp Đồng Giám Sát;
- c) Quỹ bị giải thể; bị chia, bị tách, bị hợp nhất, bị sáp nhập;
- d) Theo quyết định của Đại Hội Nhà Đầu Tư của Quỹ;

40.2. Nếu Ngân Hàng Giám Sát đơn phương chấm dứt Hợp Đồng Giám Sát được ký kết giữa Công Ty Quản Lý Quỹ thay mặt cho Quỹ và Ngân Hàng Giám Sát thì Ngân Hàng Giám Sát phải có thông báo trước ít nhất sáu (06) tháng cho Công Ty Quản Lý Quỹ.

40.3. Thủ tục thay đổi Ngân Hàng Giám Sát

- a) Mọi quyền và nghĩa vụ của Ngân Hàng Giám Sát đối với Quỹ được chuyển giao cho một Ngân Hàng Giám Sát khác đáp ứng các điều kiện quy định tại Điều 37 Điều lệ Quỹ. Trường hợp thay đổi Ngân Hàng Giám Sát, ngân hàng lưu ký; Quỹ thông qua Công Ty Quản Lý Quỹ báo cáo Ủy ban Chứng khoán Nhà nước và đề nghị điều chỉnh Giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ.
- b) Các quyền và nghĩa vụ đối với Quỹ của Ngân Hàng Giám Sát chỉ chấm dứt tại thời điểm khi đã hoàn tất việc bàn giao quyền và nghĩa vụ đối với Quỹ cho ngân hàng giám sát thay thế. Ngân hàng giám sát thay thế phải lập và gửi Ủy ban Chứng khoán Nhà nước biên bản bàn giao giữa hai ngân hàng giám sát, ngân hàng lưu ký có xác nhận của Công Ty Quản Lý Quỹ và Ban Đại Diện Quỹ.
- c) Công Ty Quản Lý Quỹ chịu trách nhiệm báo cáo UBCKNN về việc lựa chọn Ngân Hàng Giám Sát thay thế dự kiến theo quy định pháp luật.
- d) Trong vòng (15) ngày kể từ ngày có phê chuẩn của UBCKNN về việc thay thế đó, Công Ty Quản Lý Quỹ phải thông báo cho Nhà Đầu tư về việc thay đổi Ngân Hàng Giám Sát.
- e) Quỹ chịu toàn bộ chi phí liên quan tới việc thay thế Ngân Hàng Giám Sát trong trường hợp quy định tại Điều 40.1. Các trường hợp khác thực hiện theo thỏa thuận giữa hai bên.

CHƯƠNG VIII. CÁC TỔ CHỨC CUNG CẤP DỊCH VỤ LIÊN QUAN

Điều 41. Các Hoạt Động Được Ủy Quyền

- 41.1. Công Ty Quản Lý Quỹ được thuê nhà cung cấp dịch vụ bên ngoài thực hiện các dịch vụ cho Quỹ theo đúng các điều khoản và quy định trong Điều Lệ Quỹ và quy định liên quan của Pháp Luật.
- 41.2. Các hoạt động được ủy quyền của Công Ty Quản Lý Quỹ bao gồm:
- Hoạt động đại lý chuyển nhượng;
 - Hoạt động lưu ký và quản trị quỹ đầu tư; và
 - Các hoạt động khác (nếu có).
- 41.3. Phạm vi và chi tiết về các hoạt động được ủy quyền theo quy định tại Điều 41.1 sẽ được thể hiện trong hợp đồng cung cấp dịch vụ giữa Công Ty Quản Lý Quỹ và các bên cung cấp dịch vụ liên quan. Tuy nhiên, Công Ty Quản Lý Quỹ phải chịu trách nhiệm về việc thực hiện các dịch vụ này theo quy định.

Điều 42. Tiêu Chí Lựa Chọn Tổ Chức Cung Cấp Dịch Vụ Liên Quan

Nhà cung cấp dịch vụ cần đạt các điều kiện sau:

- Là một trong những tổ chức lớn có kinh nghiệm và uy tín, đồng thời phải có năng lực tài chính mạnh và ổn định.
- Có đội ngũ nhân lực trong nước có chuyên môn giỏi và kinh nghiệm trong lĩnh vực cung cấp.
- Có hệ thống công nghệ thông tin và hệ thống dự phòng đầy đủ và đáng tin cậy đảm bảo cung cấp dịch vụ ổn định.
- Am hiểu về Pháp Luật có liên quan tại Việt Nam và quốc tế.
- Cung cấp dịch vụ chuyên nghiệp và có thể đáp ứng yêu cầu thay đổi và mở rộng của Quỹ.
- Nhà cung cấp dịch vụ phải có hệ thống hoạt động bao gồm hệ thống quy trình chuyên nghiệp, hệ thống báo cáo và hệ thống xét duyệt báo cáo.

Điều 43. Trách Nhiệm Của Tổ Chức Cung Cấp Dịch Vụ Liên Quan

- 43.1. Nguyên tắc của hoạt động ủy quyền của Công Ty Quản Lý Quỹ:
- Hoạt động ủy quyền phải tuân thủ quy định Pháp Luật và Điều Lệ Quỹ; và
 - Các hoạt động ủy quyền phải được thực hiện trên cơ sở hợp đồng ủy quyền giữa Công Ty Quản Lý Quỹ và tổ chức nhận ủy quyền. Hợp đồng ủy quyền phải ghi rõ quyền, nghĩa vụ, trách nhiệm của các bên. Phạm vi của hoạt động ủy quyền:
 - Dịch vụ quản trị quỹ đầu tư bao gồm các hoạt động sau:
 - Ghi nhận kế toán các giao dịch của Quỹ: ghi nhận biến động phản ánh dòng tiền ra, vào Quỹ;
 - Lập báo cáo tài chính Quỹ; phối hợp, hỗ trợ tổ chức kiểm toán của Quỹ trong việc thực hiện kiểm toán cho Quỹ;
 - Xác định NAV của Quỹ, NAV trên một CCQ theo quy định của Pháp Luật và tại Điều Lệ Quỹ.
 - Thực hiện các hoạt động khác theo quy định của Pháp Luật và hợp đồng ký kết với Công Ty Quản Lý Quỹ.
 - Dịch vụ đại lý chuyển nhượng bao gồm các hoạt động sau:
 - Lập và quản lý sổ chính; mở và theo dõi quản lý hệ thống các tài khoản cá nhân, tài khoản ký danh; xác nhận quyền sở hữu CCQ mở;
 - Ghi nhận các lệnh mua, lệnh bán, lệnh chuyển đổi của Nhà Đầu Tư, thành viên lập Quỹ; chuyển quyền sở hữu CCQ; cập nhật sổ chính;
 - Hỗ trợ Nhà Đầu Tư thực hiện các quyền liên quan tới việc sở hữu CCQ của Nhà Đầu Tư;

- Tổ chức các cuộc họp Ban Đại Diện Quỹ, Đại Hội Nhà Đầu Tư của Quỹ; duy trì kênh liên lạc với Nhà Đầu Tư, đại lý phân phối, cơ quan quản lý nhà nước và các tổ chức có thẩm quyền khác;
- Cung cấp cho Nhà Đầu Tư báo cáo tài chính, báo cáo hoạt động quỹ, Bản Cáo Bạch, Bản Cáo Bạch tóm tắt, sao kê tài khoản giao dịch, xác nhận giao dịch và các tài liệu khác.
- Thực hiện các hoạt động khác theo quy định của Pháp Luật và hợp đồng ký kết với Công Ty Quản Lý Quỹ.

43.2. Bên nhận ủy quyền phải thỏa mãn các yêu cầu sau:

- a) Có đủ năng lực, hệ thống, nhân sự, kinh nghiệm, được cấp phép hoặc đăng ký hoạt động nhận ủy quyền theo các quy định của Pháp Luật liên quan;
- b) Bộ phận cung cấp dịch vụ của bên nhận ủy quyền phải tách biệt với các bộ phận còn lại của bên nhận ủy quyền về tổ chức nhân sự, hệ thống quy trình nghiệp vụ, hệ thống báo cáo và phê duyệt báo cáo;
- c) Đối với các hoạt động ủy quyền liên quan đến các hoạt động nêu tại Điều 43.1, toàn bộ chứng từ, sổ sách, cơ sở dữ liệu phải được quản lý độc lập với các bộ phận khác của bên nhận ủy quyền và phải được lưu trữ tại Việt Nam. Hoạt động đại lý chuyển nhượng của Quỹ chỉ được ủy quyền cho duy nhất một tổ chức thực hiện và phải được thực hiện tại Việt Nam;
- d) Phải thực hiện các hoạt động nhận ủy quyền một cách hiệu quả, cẩn trọng, có trách nhiệm bảo mật mọi thông tin liên quan tới khách hàng và đối tác của Công Ty Quản Lý Quỹ; và
- e) Có trách nhiệm cung cấp cho Công Ty Quản Lý Quỹ các báo cáo kiểm toán độc lập đối với các nội dung có liên quan tới hoạt động ủy quyền, phục vụ cho hoạt động kiểm tra, giám sát của Công Ty Quản Lý Quỹ theo quy định của Pháp Luật.

Điều 44. Trách Nhiệm Của Công Ty Quản Lý Quỹ Đối Với Hoạt Động Đã Ủy Quyền

- 44.1. Việc ủy quyền không làm giảm trách nhiệm hoặc thay đổi trách nhiệm của Công Ty Quản Lý Quỹ đối với Quỹ.
- 44.2. Trước khi ký kết hợp đồng sử dụng dịch vụ của bên nhận ủy quyền, Công Ty Quản Lý Quỹ phải thẩm định và lập biên bản đánh giá năng lực, cơ sở vật chất, bảo đảm bên nhận ủy quyền có thiết bị cơ sở vật chất, giải pháp kỹ thuật, quy trình nghiệp vụ, nhân sự có kinh nghiệm và trình độ chuyên môn phù hợp để thực hiện các hoạt động được ủy quyền.
- 44.3. Công Ty Quản Lý Quỹ phải định kỳ kiểm tra, giám sát thường xuyên bảo đảm hoạt động đã ủy quyền được thực hiện thận trọng, an toàn, phù hợp với quy định của Pháp Luật và Điều Lệ Quỹ, bảo đảm chất lượng dịch vụ cung cấp của bên nhận ủy quyền phù hợp với tiêu chí và yêu cầu của công ty.
- 44.4. Công Ty Quản Lý Quỹ, bằng chi phí của mình, được sử dụng tư vấn độc lập, dịch vụ cung cấp bởi các tổ chức chuyên nghiệp, hoạt động hợp pháp khác để thực hiện trách nhiệm quy định điều này. Định kỳ hàng tháng, Công Ty Quản Lý Quỹ phải lập báo cáo tổng hợp về kết quả kiểm tra, giám sát các hoạt động đã ủy quyền.
- 44.5. Công Ty Quản Lý Quỹ phải duy trì nhân sự có kinh nghiệm, chuyên môn, nghiệp vụ cần thiết để có đủ khả năng giám sát, nhận diện và quản lý hiệu quả các rủi ro phát sinh từ hoạt động đã ủy quyền.
- 44.6. Công Ty Quản Lý Quỹ phải xây dựng quy trình, hệ thống, bảo đảm tại mọi thời điểm Công Ty Quản Lý Quỹ, tổ chức kiểm toán độc lập, cơ quan quản lý nhà nước có thẩm quyền có thể tiếp cận các thông tin cần thiết để kiểm tra, giám sát các hoạt động ủy quyền, đánh giá và quản lý các rủi ro phát sinh từ hoạt động ủy quyền.
- 44.7. Công Ty Quản Lý Quỹ phải chịu hoàn toàn trách nhiệm về tài chính và pháp lý phát sinh trong phạm vi ủy quyền. Công Ty Quản Lý Quỹ phải bảo đảm tính liên tục đối với các hoạt động đã ủy quyền, không gián đoạn và gây ảnh hưởng tới hoạt động đầu tư của Nhà Đầu Tư.

Điều Lệ Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Ngân hàng và Tài chính HD (HDBF)

44.8. Công Ty Quản Lý Quỹ phải cung cấp đầy đủ, kịp thời, chính xác các thông tin liên quan cho bên nhận ủy quyền để bên nhận ủy quyền có thể thực thi đầy đủ, kịp thời mọi quyền, nghĩa vụ, trách nhiệm trong hoạt động ủy quyền.

44.9. Công Ty Quản Lý Quỹ phải lưu trữ đầy đủ, kịp thời, chính xác các chỉ thị, yêu cầu, văn bản gửi cho bên nhận ủy quyền để thực hiện các hoạt động ủy quyền.

Điều 45. Chấm Dứt Hoạt Động Ủy Quyền

Quyền và nghĩa vụ của tổ chức cung cấp dịch vụ sẽ chấm dứt khi xảy ra một trong các trường hợp sau:

45.1. Tổ chức nhận ủy quyền đề nghị chấm dứt quyền, nghĩa vụ của mình.

45.2. Hợp đồng ủy quyền bị thanh lý hay hết hạn.

45.3. Tổ chức nhận ủy quyền tạm ngừng, chấm dứt hoạt động, giải thể, tuyên bố phá sản.

45.4. Khi tổ chức nhận ủy quyền không còn thỏa mãn quy định tại Điều 42 và Điều 43.

45.5. Theo đề nghị của Công Ty Quản Lý Quỹ.

45.6. Theo đề nghị của Đại Hội Nhà Đầu Tư.

45.7. Quỹ bị giải thể.

45.8. Quỹ sáp nhập, hợp nhất vào một quỹ khác theo quyết định của Đại Hội Nhà Đầu Tư.

45.9. Tổ chức nhận ủy quyền bị thu hồi Giấy phép về lĩnh vực thực hiện.

45.10. Tổ chức nhận ủy quyền hợp nhất hoặc bị sáp nhập bởi tổ chức khác.

45.11. Các trường hợp khác theo quy định của Pháp Luật.

CHƯƠNG IX. ĐẠI LÝ PHÂN PHỐI VÀ ĐẠI LÝ KÝ DANH

Điều 46. Đăng Ký Hoạt Động Phân Phối CCQ

46.1. Điều kiện lựa chọn Đại Lý Phân Phối:

- a) Là công ty chứng khoán, công ty quản lý quỹ, ngân hàng lưu ký, doanh nghiệp bảo hiểm, ngân hàng thương mại, tổ chức kinh tế khác đã có Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động phân phối CCQ đại chúng, ký hợp đồng phân phối CCQ mở với Công Ty Quản Lý Quỹ;
- b) Tại thời điểm đăng ký hoạt động, có ít nhất một (01) địa điểm kinh doanh được lựa chọn là địa điểm phân phối CCQ đáp ứng quy định Pháp Luật về yêu cầu của địa điểm phân phối CCQ mở;
- c) Có quy trình nghiệp vụ phân phối CCQ, bao gồm cả quy trình, thủ tục nhận biết, cập nhật thông tin, biện pháp xác minh thông tin về Nhà Đầu Tư và người được hưởng lợi, quy tắc đạo đức nghề nghiệp áp dụng đối với nhân viên phân phối CCQ, quy định nội bộ nhằm ngăn ngừa hành vi giao dịch muộn sau thời điểm nhận lệnh (late trading), ngăn ngừa hành vi đầu cơ, lợi dụng chênh lệch thời gian, lợi dụng việc định giá sai CCQ (market timing) theo thông lệ quốc tế;
- d) Có cơ sở vật chất, kỹ thuật đảm bảo hoạt động phân phối CCQ;
- e) Tại mỗi địa điểm có tối thiểu hai (02) nhân viên có chứng chỉ hành nghề chứng khoán; hoặc là người có chứng chỉ hành nghề chứng khoán hợp pháp ở nước ngoài và đã có chứng chỉ Pháp Luật về chứng khoán và thị trường chứng khoán của Việt Nam; hoặc có các chứng chỉ chuyên môn về chứng khoán bao gồm chứng chỉ: những vấn đề cơ bản về chứng khoán và thị trường chứng khoán, Pháp Luật về chứng khoán và thị trường chứng khoán, phân tích và đầu tư chứng khoán, môi giới chứng khoán và tư vấn đầu tư chứng khoán.

46.2. Đại Lý Phân Phối không phải là công ty chứng khoán, công ty quản lý quỹ, ngân hàng thương mại, doanh nghiệp bảo hiểm không được:

- a) Làm Đại Lý Ký Danh; và
- b) Đồng thời làm Đại Lý Phân Phối cho công ty quản lý quỹ khác nếu không được chấp thuận bằng văn bản của Công Ty Quản Lý Quỹ mà mình đang làm Đại Lý Phân Phối.

Điều 47. Hoạt Động Của Đại Lý Phân Phối Và Đại Lý Ký Danh

47.1. Hoạt động của Đại Lý Phân Phối bao gồm:

- a) Tổng hợp đầy đủ thông tin về Nhà Đầu Tư và người được hưởng lợi theo quy định của Pháp Luật chứng khoán và các quy định về phòng, chống rửa tiền và đấu tranh chống tài trợ khủng bố;
- b) Nhận và chuyển lệnh giao dịch của từng Nhà Đầu Tư tới tổ chức cung cấp dịch vụ Đại Lý Chuyển Nhượng một cách đầy đủ, kịp thời, chính xác. Đại Lý Phân Phối không được tổng hợp, bù trừ lệnh giao dịch, không được trực tiếp nhận tiền và thanh toán giao dịch CCQ cho Nhà Đầu Tư. Đại Lý Phân Phối chỉ được nhận lệnh giao dịch của Nhà Đầu Tư khi phiếu lệnh đã được điền chính xác và đầy đủ các thông tin theo mẫu quy định của Pháp Luật. Phiếu lệnh phải được Đại Lý Phân Phối lưu trữ theo quy định của Pháp Luật về chứng khoán; đồng thời phải bảo đảm 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 lệnh nhận qua điện thoại, fax, lệnh giao dịch trực tuyến qua internet hoặc các phương tiện điện tử, đường truyền khác thì tuân thủ theo quy định về giao dịch điện tử và lưu trữ phiếu lệnh theo hình thức tệp dữ liệu điện tử;
- c) Hỗ trợ Nhà Đầu Tư thực hiện các thủ tục thay đổi thông tin tại Sở Đăng Ký Nhà Đầu Tư (Sở Chính), xác nhận quyền sở hữu CCQ của Nhà Đầu Tư, chuyển quyền sở hữu theo quy định Pháp Luật;

- d) Duy trì kênh liên lạc liên tục và thông suốt với Nhà Đầu Tư, đảm bảo cập nhật cho Nhà Đầu Tư một cách chính xác, đầy đủ và kịp thời mọi thông tin và giải đáp các thắc mắc của Nhà Đầu Tư về sản phẩm Quý đã chào bán; thống kê, tổng hợp sao kê tài khoản, xác nhận giao dịch theo yêu cầu của Nhà Đầu Tư; cung cấp cho Nhà Đầu Tư Bản Cáo Bạch, Bản Cáo Bạch tóm tắt, báo cáo tài chính của Quý, tài liệu về các cuộc họp Đại Hội Nhà Đầu Tư và các thông tin khác; thực hiện chế độ báo cáo và công bố thông tin theo ủy quyền của Công Ty Quản Lý Quý;
- e) Hỗ trợ Công Ty Quản Lý Quý hoặc tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan tổ chức họp Đại Hội Nhà Đầu Tư; nhận ủy quyền tham dự và thực hiện quyền biểu quyết theo chỉ thị bằng văn bản của Nhà Đầu Tư; và
- f) Tổng hợp, lưu trữ thông tin chi tiết về Nhà Đầu Tư và các giao dịch của Nhà Đầu Tư. Cung cấp các thông tin này cho Công Ty Quản Lý Quý, tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan và UBCKNN nước theo yêu cầu của các tổ chức này.

47.2. Đại Lý Ký Danh được thực hiện các hoạt động theo quy định của Điều Lệ Quý và quy định của Pháp Luật liên quan.

Điều 48. Quy Định Chung Về Nghiệp Vụ Phân Phối CCQ

- 48.1. Đại Lý Phân Phối, nhân viên phân phối phải tự nguyện, công bằng, trung thực đối với Nhà Đầu Tư, cung cấp đầy đủ, kịp thời mọi thông tin chính xác để Nhà Đầu Tư tự đưa ra quyết định đầu tư. Các thông tin, dữ liệu, dự báo kinh tế cung cấp cho Nhà Đầu Tư phải dựa trên những sự kiện có thực và kèm theo các tài liệu dẫn chiếu do các tổ chức liên quan phát hành và đã được công bố công khai. Nhân viên phân phối CCQ không được cung cấp các thông tin chưa được kiểm chứng, tin đồn, thông tin sai lệch cho Nhà Đầu Tư.
- 48.2. Nhân viên phân phối chỉ chào bán CCQ sau khi Nhà Đầu Tư đã được cung cấp đầy đủ Điều Lệ Quý, Bản Cáo Bạch, Bản Cáo Bạch tóm tắt, hoạt động của Quý. Nhân viên phân phối phải giải thích cho Nhà Đầu Tư hiểu được các nội dung tại Điều Lệ Quý và Bản Cáo Bạch, đặc biệt là mục tiêu và chính sách đầu tư của Quý, chiến lược đầu tư của Quý để đạt được mục tiêu đầu tư, đặc tính về lợi nhuận và rủi ro, chính sách phân phối lợi nhuận, thuế, phí, lệ phí và các chi phí khác; cơ chế giao dịch CCQ.
- 48.3. Nhân viên phân phối phải cung cấp đầy đủ, chính xác và kịp thời cho Nhà Đầu Tư mọi thông tin về kết quả hoạt động của Quý với hàm ý các kết quả hoạt động trước đó chỉ mang tính tham khảo và có thể thay đổi tùy vào tình hình thị trường.
- 48.4. Nhân viên phân phối không được cung cấp thông tin sai sự thật, khuếch đại sự thật, dễ gây hiểu nhầm, cung cấp không đầy đủ thông tin, đưa ra các dự báo để dụ dỗ hay mời chào Nhà Đầu Tư mua CCQ, không gây hiểu nhầm về các đặc tính lợi nhuận và rủi ro của CCQ. Khi so sánh với các sản phẩm quỹ mở khác, phải chỉ rõ những khác biệt giữa các quỹ để Nhà Đầu Tư lựa chọn. Không được trực tiếp, gián tiếp thực hiện các hành vi nhằm lôi kéo, xúi giục Nhà Đầu Tư mua CCQ có mức độ rủi ro cao trong trường hợp Nhà Đầu Tư chưa hiểu hết về các rủi ro tiềm ẩn khi đầu tư vào Quý hoặc Quý không phù hợp với Mục tiêu đầu tư và năng lực tài chính của Nhà Đầu Tư.
- 48.5. Đại Lý Phân Phối, nhân viên phân phối có trách nhiệm bảo mật các thông tin về Nhà Đầu Tư, thông tin về giao dịch của Nhà Đầu Tư, không được sử dụng các thông tin đó với bất kỳ mục đích gì, trừ trường hợp được Nhà Đầu Tư đồng ý hoặc theo yêu cầu của cơ quan quản lý Nhà nước có thẩm quyền.
- 48.6. Đại Lý Phân Phối không được chiết khấu, giảm giá giao dịch CCQ dưới bất kỳ hình thức nào; không được tặng quà, sử dụng lợi ích vật chất hay tài chính dưới mọi hình thức để mời chào, dụ dỗ Nhà Đầu Tư mua CCQ; không được yêu cầu, đòi hỏi hoặc tiếp nhận dưới danh nghĩa cá nhân hoặc danh nghĩa tổ chức từ Công Ty Quản Lý Quý bất kỳ khoản thù lao, lợi nhuận, lợi ích nào để mời chào Nhà Đầu Tư mua CCQ, ngoài các mức phí đã được công bố tại Bản Cáo Bạch và tại các hợp đồng đại lý phân phối ký với Công Ty Quản Lý Quý.

Điều Lệ Quý Đầu tư Cổ phiếu Ngân hàng và Tài chính HD (HDBF)

48.7. Đại Lý Phân Phối không được phân phối CCQ tại các địa điểm chưa đăng ký với UBCKNN. Đại Lý Phân Phối phải hoàn toàn chịu trách nhiệm về hoạt động của các địa điểm phân phối CCQ, nhân viên phân phối CCQ khi phân phối CCQ cho Nhà Đầu Tư.

Công Ty Quản Lý Quỹ và Đại Lý Phân Phối hàng năm phải tổ chức đào tạo, tập huấn nhằm nâng cao trình độ, kiến thức cho đội ngũ nhân viên phân phối CCQ. Thông tin về hoạt động đào tạo trong năm của Công Ty Quản Lý Quỹ và Đại Lý Phân Phối phải được gửi kèm trong báo cáo hoạt động hàng năm của Công Ty Quản Lý Quỹ.

CHƯƠNG X. KIỂM TOÁN, KẾ TOÁN VÀ CHẾ ĐỘ BÁO CÁO

Điều 49. Tiêu Chuẩn Lựa Chọn Và Thay Đổi Công Ty Kiểm Toán

49.1. Hàng năm, Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ đề xuất ít nhất hai (02) công ty kiểm toán có uy tín và kinh nghiệm nằm trong danh sách các công ty kiểm toán được UBCKNN chấp thuận để Ban Đại Diện Quỹ xem xét và lựa chọn theo sự ủy quyền của Đại Hội Nhà Đầu Tư. Công ty kiểm toán được lựa chọn phải thỏa mãn các điều kiện sau:

- a) Không phải là Người Có Liên Quan của Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc Ngân Hàng Giám Sát;
- b) Nằm trong danh sách công ty kiểm toán được chấp thuận của UBCKNN được công bố hàng năm; và
- c) Có uy tín và kinh nghiệm kiểm toán cho các quỹ đầu tư.

49.2. Công Ty Quản Lý Quỹ có thể thực hiện lấy ý kiến Nhà Đầu Tư về việc chọn Công ty kiểm toán thực hiện soát xét Báo cáo tài chính bán niên và kiểm toán Báo cáo tài chính năm của Quỹ cho âm tài chính đầu tiên sau khi Quỹ nhận được Giấy chứng nhận lập quỹ và được quy định chi tiết trong Bản Cáo Bạch phát hành lần đầu CCQ ra công chúng.

Điều 50. Năm Tài Chính

50.1. Năm tài chính của Quỹ là mười hai (12) tháng tính từ đầu ngày 01 tháng 01 đến hết ngày 31 tháng 12 năm dương lịch hàng năm. Năm tài chính đầu tiên của Quỹ sẽ được tính từ ngày Quỹ được UBCKNN cấp Giấy chứng nhận lập quỹ và hoạt động cho đến hết ngày 31 tháng 12 của năm đó.

50.2. Trường hợp thời gian từ ngày Quỹ được UBCKNN cấp Giấy chứng nhận lập quỹ cho đến hết ngày 31 tháng 12 cùng năm ngắn hơn chín mươi (90) ngày thì kỳ kế toán đầu tiên được tính từ ngày Quỹ được UBCKNN cấp Giấy chứng nhận lập và hoạt động cho đến hết ngày 31 tháng 12 của năm tiếp theo.

Điều 51. Chế Độ Kế Toán

Quỹ sẽ áp dụng chế độ kế toán Việt Nam và tuân thủ các quy định của Pháp Luật liên quan tới công tác kế toán áp dụng đối với quỹ mở.

Điều 52. Báo Cáo Tài Chính

52.1. Công Ty Quản Lý Quỹ có trách nhiệm chuẩn bị các báo cáo tài chính thường kỳ về kết quả kinh doanh và tình hình tài chính của Quỹ và các báo cáo cần thiết khác để tường trình hoạt động của Quỹ.

52.2. Các báo cáo tài chính bán niên và báo cáo tài chính hàng năm sẽ được soát xét bán niên và kiểm toán độc lập hàng năm bởi công ty kiểm toán được lựa chọn. Các bản sao của báo cáo kiểm toán và báo cáo hoạt động của Quỹ phải được gửi đến từng thành viên Ban Đại Diện Quỹ và công bố công khai trên trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ để các Nhà Đầu Tư có thể tham khảo.

Điều 53. Báo Cáo Khác

Công Ty Quản Lý Quỹ phải tuân thủ các quy định của UBCKNN về chế độ báo cáo và công bố thông tin liên quan đến các hoạt động kinh doanh của Quỹ.

CHƯƠNG XI. GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG CỦA QUỸ

Điều 54. Xác Định Giá Trị Tài Sản Ròng Của Quỹ

- 54.1. Công Ty Quản Lý Quỹ phải xây dựng sổ tay định giá để áp dụng một cách thống nhất trong hoạt động quản lý tài sản của quỹ. Công Ty Quản Lý Quỹ có trách nhiệm xác định NAV của Quỹ, NAV trên một CCQ tuân thủ quy định của Pháp Luật và Điều Lệ Quỹ.
- 54.2. Công Ty Quản Lý Quỹ được ủy quyền cho Ngân Hàng Giám Sát xác định NAV, NAV trên một CCQ của Quỹ. Trong trường hợp này, Công Ty Quản Lý Quỹ và Ngân Hàng Giám Sát phải có cơ chế và quy trình đối chiếu, soát xét, kiểm tra, giám sát bảo đảm hoạt động xác định NAV được tính chính xác và phù hợp sổ tay định giá, Điều Lệ Quỹ và các quy định của Pháp Luật.
- 54.3. NAV của Quỹ được định kỳ theo ngày giao dịch. NAV của quỹ, NAV trên một CCQ phải được công bố công khai theo quy định Pháp Luật về công bố thông tin trên thị trường chứng khoán sau khi có xác nhận của Ngân Hàng Giám Sát và có giá trị cho đến khi có thông báo mới. Việc xác nhận của Ngân Hàng Giám Sát thực hiện bằng văn bản hoặc truy xuất thông qua hệ thống thông tin điện tử của Ngân Hàng Giám Sát đã được Công Ty Quản Lý Quỹ chấp thuận.

Điều 55. Nguyên Tắc, Quy Trình, Phương Pháp Xác Định NAV Của Quỹ

- 55.1. Công Ty Quản Lý Quỹ có trách nhiệm xác định NAV của Quỹ và NAV trên một CCQ.
- 55.2. NAV của Quỹ được xác định bằng tổng giá trị các tài sản có trong danh mục trừ đi tổng nợ phải trả của Quỹ. Trong đó:
 - a) Tổng giá trị tài sản của Quỹ được xác định theo giá thị trường hoặc giá trị hợp lý của tài sản (trong trường hợp không xác định được giá thị trường).
 - b) Tổng nợ phải trả của Quỹ là các khoản nợ hoặc nghĩa vụ thanh toán của Quỹ tính đến ngày gần nhất trước Ngày Định Giá.

Phương pháp xác định giá thị trường, giá trị hợp lý của tài sản có trong danh mục theo nguyên tắc được quy định chi tiết tại sổ tay định giá của Quỹ do Công Ty Quản Lý Quỹ xây dựng theo quy định của Pháp Luật và đã được Ban Đại Diện Quỹ chấp thuận và Ngân Hàng Giám Sát xác nhận.

- 55.3. NAV của một CCQ bằng NAV của Quỹ chia cho tổng số CCQ đang lưu hành tại Ngày Giao Dịch gần nhất trước Ngày Định Giá. NAV được làm tròn lấy đến hai (02) số thập phân. Phần dư phát sinh từ việc làm tròn Giá Trị Tài Sản Ròng của Quỹ (nếu có) được hạch toán vào Quỹ.
- 55.4. NAV của Quỹ và NAV trên một CCQ phải được Ngân Hàng Giám Sát xác nhận. Việc xác nhận giá trị thực hiện bằng văn bản, hoặc truy xuất thông qua hệ thống thông tin điện tử của Ngân Hàng Giám Sát đã được Công Ty Quản Lý Quỹ chấp thuận.
- 55.5. NAV của Quỹ và NAV trên một CCQ phải được công bố trên các trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ, tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan, Đại Lý Phân Phối và các phương tiện thông tin đại chúng theo quy định về công bố thông tin trên thị trường chứng khoán. Việc công bố NAV cho Nhà Đầu Tư được thực hiện tại Ngày Làm Việc tiếp theo của Ngày Định Giá.
- 55.6. Trong thời hạn hai mươi bốn (24) giờ kể từ khi phát hiện NAV bị định giá sai, Ngân Hàng Giám Sát phải thông báo và yêu cầu Công Ty Quản Lý Quỹ kịp thời điều chỉnh hoặc ngược lại trong trường hợp Ngân Hàng Giám Sát cung cấp dịch vụ xác định NAV.
- 55.7. Trong thời hạn năm (05) Ngày Làm Việc, kể từ ngày phát hiện NAV bị định giá sai, Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc Ngân Hàng Giám Sát (trong trường hợp Ngân Hàng Giám Sát cung cấp dịch vụ xác định NAV) phải điều chỉnh lại và công bố thông tin theo quy định, đồng thời thông báo cho UBCKNN về việc định giá sai, bao gồm nguyên nhân xảy ra sự việc, thời gian bị định giá sai, biện pháp xử lý. Nội dung thông báo phải được Công Ty Quản Lý Quỹ và Ngân Hàng Giám Sát cùng ký xác nhận.
- 55.8. Trong thời hạn ba (03) Ngày Làm Việc kể từ ngày NAV của Quỹ giảm xuống thấp hơn ba mươi (30) tỷ Đồng, Công Ty Quản Lý Quỹ phải báo cáo UBCKNN và đề xuất phương án khắc phục.

Điều Lệ Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Ngân hàng và Tài chính HD (HDBF)

- 55.9. Công Ty Quản Lý Quỹ phải xây dựng sổ tay định giá bao gồm tối thiểu những nội dung sau:
- a) Nguyên tắc, tiêu chí lựa chọn, thay đổi các tổ chức cung cấp báo giá. Các tổ chức cung cấp báo giá không phải là Người Có Liên Quan của Công Ty Quản Lý Quỹ và Ngân Hàng Giám Sát;
 - b) Nguyên tắc, quy trình thực hiện và các phương pháp định giá tài sản của Quỹ. Các nguyên tắc, quy trình thực hiện và các phương pháp định giá phải rõ ràng, hợp lý, phù hợp với quy định Pháp Luật và Điều Lệ Quỹ;
 - c) Sổ tay định giá, danh sách tối thiểu ba (03) tổ chức cung cấp báo giá không phải là Người Có Liên Quan của Công Ty Quản Lý Quỹ và Ngân Hàng Giám Sát, phải được Ban Đại Diện Quỹ phê duyệt và cung cấp cho Ngân Hàng Giám Sát để giám sát việc tính toán NAV;
 - d) Chính sách định giá các tài sản của Quỹ được quy định chi tiết trong sổ tay định giá do Công Ty Quản Lý Quỹ xây dựng phù hợp với Điều Lệ Quỹ và các quy định có liên quan.

Điều 56. Đền Bù Thiệt Hại Cho Nhà Đầu Tư Và Cho Quỹ

- 56.1. Công Ty Quản Lý Quỹ có trách nhiệm đền bù thiệt hại cho Quỹ và Nhà Đầu Tư thực hiện giao dịch CCQ mà chịu thiệt hại trong trường hợp NAV của Quỹ bị định giá sai với mức độ sai sót từ một phần trăm (1%) NAV trở lên.
- 56.2. Trong trường hợp Quỹ bị định giá thấp, mức đền bù cho Quỹ và Nhà Đầu Tư được xác định như sau:
- a) Đối với Nhà Đầu Tư mua CCQ trước thời gian Quỹ bị định giá sai và bán CCQ trong thời gian Quỹ bị định giá sai, mức đền bù được xác định dựa trên mức độ sai sót và số lượng CCQ mà Nhà Đầu Tư đã bán; và
 - b) Đối với Quỹ, mức đền bù được xác định dựa trên mức độ sai sót và số lượng CCQ mà Quỹ đã phát hành trong thời gian bị định giá sai và hiện còn đang lưu hành.
- 56.3. Trong trường hợp Quỹ bị định giá cao, mức đền bù cho Quỹ và Nhà Đầu Tư được xác định như sau:
- a) Đối với Nhà Đầu Tư mua CCQ trong thời gian Quỹ bị định giá sai và tiếp tục sở hữu sau thời gian Quỹ bị định giá sai, mức đền bù được xác định dựa trên mức độ sai sót và số lượng CCQ mà Nhà Đầu Tư đã mua và còn tiếp tục nắm giữ sau thời gian bị định giá sai; và
 - b) Đối với Quỹ, mức đền bù được xác định dựa trên mức độ sai sót và số lượng CCQ mà Quỹ đã phát hành ra trước thời gian Quỹ bị định giá sai và Quỹ đã mua lại trong thời gian bị định giá sai.
- 56.4. Mọi chi phí đền bù cho Nhà Đầu Tư và cho Quỹ phải hạch toán vào chi phí hoạt động của Công Ty Quản Lý Quỹ. Trường hợp Đại Hội Nhà Đầu Tư chấp thuận, chi phí đền bù cho Quỹ và Nhà Đầu Tư theo quy định tại các Điều 56.2 (a) và Điều 56.3 (a) được hạch toán vào Quỹ.
- 56.5. Trường hợp mức đền bù cho mỗi Nhà Đầu Tư theo quy định tại các Điều 56.2 và Điều 56.3 nhỏ hơn một trăm nghìn (100.000) Đồng, thì khoản đền bù này sẽ được ghi nhận vào thu nhập của Quỹ thay vì thanh toán cho Nhà Đầu Tư, trừ trường hợp Đại hội nhà đầu tư có quy định khác.
- 56.6. Công Ty Quản Lý Quỹ có trách nhiệm đền bù các thiệt hại gây ra cho Quỹ trong các trường hợp:
- a) Không tuân thủ chính sách đầu tư, đầu tư vào các tài sản bị hạn chế theo quy định Pháp Luật và Điều Lệ Quỹ;
 - b) Sử dụng vốn vay trái mục đích, không phù hợp với quy định của Pháp Luật; hoặc vay vượt quá các hạn mức vay đã được quy định tại Điều lệ quỹ, quy định của Pháp Luật;
 - c) Đầu tư vượt các hạn chế đầu tư, trừ các trường hợp quy định tại Điều 10.2 của Điều Lệ Quỹ.
- 56.7. Mức đền bù cho Quỹ trong các trường hợp quy định tại Điều 56.6 được xác định trên cơ sở thiệt hại phát sinh từ phần đầu tư trái quy định, vượt hạn mức, chi phí vay. Trường hợp các hoạt động đầu tư, kinh doanh nêu trên có phát sinh lợi nhuận phải hạch toán toàn bộ lợi nhuận vào cho Quỹ.

- 56.8. Việc thanh toán các khoản đền bù cho Quý, Nhà Đầu Tư theo quy định tại Điều 56.1 và Điều 56.6 được thực hiện thông qua Ngân Hàng Giám Sát. Công Ty Quản Lý Quý có trách nhiệm xây dựng cơ chế phối hợp thanh toán với Ngân Hàng Giám Sát để kịp thời ra các chỉ thị thanh toán cho Nhà Đầu Tư và Quý.
- 56.9. Việc bồi thường thiệt hại cho Nhà Đầu Tư và Quý phải được Công Ty Quản Lý Quý báo cáo tại báo cáo hoạt động hằng năm của Quý, trong đó nêu rõ nguyên nhân, lý do, mức độ ảnh hưởng, số lượng Nhà Đầu Tư có quyền lợi bị ảnh hưởng đã được đền bù, mức đền bù cho mỗi Nhà Đầu Tư, mức đền bù cho quý, hình thức đền bù, phương thức thanh toán và các hoạt động khắc phục khác (nếu có).
- 56.10. Các trường hợp đền bù khác thực hiện theo quy định của Pháp Luật và/ hoặc Điều Lệ Quý.

Điều 57. Nguyên Tắc, Tiêu Chí Lựa Chọn, Thay Đổi Tổ Chức Cung Cấp Báo Giá

- 57.1. Công Ty Quản Lý Quý sẽ xem xét việc lựa chọn và trình Ban Đại Diện phê duyệt danh sách các tổ chức cung cấp báo giá cho Quý và cập nhật với Ban Đại Diện Quý mỗi khi cần thay đổi. Tổ chức cung cấp báo giá được lựa chọn phải thỏa mãn các điều kiện sau:
- Tổ chức cung cấp báo giá là công ty chứng khoán, công ty quản lý quỹ, các hệ thống báo giá được công ty quản lý quỹ lựa chọn để cung cấp báo giá tài sản không phải là chứng khoán niêm yết hoặc chứng khoán đăng ký giao dịch;
 - Có đầy đủ khả năng cung cấp dịch vụ báo giá;
 - Không phải là Người Có Liên Quan của Công ty Cổ phần Quản lý Quý hoặc Ngân Hàng Giám Sát;
- 57.2. Việc lựa chọn và thay đổi tổ chức cung cấp báo giá do Công Ty Quản Lý Quý đề xuất để Ban Đại Diện Quý quyết định khi xảy ra một trong những trường hợp sau:
- Tổ chức đang báo giá không còn chức năng hoặc không được cấp phép hoạt động cung cấp dịch vụ báo giá;
 - Tổ chức đang báo giá trở thành là Người Có Liên Quan của Công Ty Quản Lý Quý hoặc Ngân Hàng Giám Sát;
 - Có những thay đổi theo quy định của các cơ quan chức năng về phương thức báo giá.

CHƯƠNG XII. PHÂN CHIA LỢI TỨC, THU NHẬP VÀ CÁC CHI PHÍ CỦA QUỸ

Điều 58. Phân Chia Lợi Tức

- 58.1. Quỹ phân chia lợi nhuận bằng tiền hoặc bằng CCQ.
- 58.2. Tối thiểu mười lăm (15) ngày trước khi phân phối lợi tức, Công Ty Quản Lý Quỹ phải thông báo đến Nhà Đầu Tư bằng phương thức để đảm bảo đến được địa chỉ liên lạc hoặc thư điện tử đã đăng ký. Việc phân chia lợi nhuận bằng CCQ 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 phù hợp với quy định tại Điều Lệ Quỹ này).
- 58.3. Việc chi trả lợi tức của quỹ phải đảm bảo nguyên tắc:
- Lợi nhuận trong kỳ hoặc lợi nhuận lũy kế cho đến cuối năm tài chính mà Công Ty Quản Lý Quỹ đề xuất phân phối lợi nhuận phải dương sau khi Quỹ đã hoàn tất các nghĩa vụ thuế, tài chính theo quy định Pháp Luật;
 - Nguồn chia phải từ lợi nhuận đã thực hiện của Quỹ trong quá trình hoạt động;
 - Sau khi trừ số lợi nhuận dự kiến sẽ phân phối cho Nhà Đầu Tư, số lợi nhuận lũy kế còn lại cho đến cuối năm tài chính mà Công Ty Quản Lý Quỹ đề xuất phân phối lợi nhuận vẫn phải lớn hơn hoặc bằng không (không được âm);
 - Mức chi trả lợi tức phải phù hợp với chính sách phân phối lợi nhuận quy định tại Điều Lệ Quỹ và được Đại hội nhà đầu tư thông qua;
 - Trường hợp phân phối lợi tức bằng CCQ, Quỹ phải có đủ nguồn vốn đối ứng từ lợi nhuận sau thuế chưa phân phối căn cứ trên báo cáo tài chính kỳ gần nhất đã được kiểm toán hoặc soát xét;
 - Sau khi chi trả, Quỹ vẫn phải đảm bảo có nguồn vốn để thanh toán đủ các khoản nợ, nghĩa vụ tài sản khác đến hạn và NAV Quỹ sau khi chi trả lợi tức không thấp hơn năm mươi (50) tỷ Đồng.
 - Việc phân chia lợi nhuận của Quỹ phải tuân thủ quy định về chế độ kế toán và các quy định, nguyên tắc khác đối với quỹ mở.
- 58.4. Công Ty Quản Lý Quỹ phải khấu trừ mọi khoản thuế, phí, lệ phí theo quy định của Pháp Luật trước khi phân phối cổ tức cho Nhà Đầu Tư.
- 58.5. 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:
- Hình thức phân chia lợi nhuận (bằng tiền hoặc bằng CCQ);
 - Tổng lợi nhuận trong kỳ và lợi nhuận tích lũy, chi tiết từng hạng mục lợi nhuận;
 - Giá trị lợi nhuận được phân chia, số lượng CCQ phát hành để phân chia (trong trường hợp chia lợi nhuận bằng CCQ);
 - NAV trên một CCQ trước khi phân chia lợi nhuận và sau khi phân chia lợi nhuận; và
 - Các ảnh hưởng tác động tới NAV của Quỹ.
- 58.6. Thông tin về hoạt động phân chia lợi nhuận của Quỹ hoặc phân chia tài sản của Quỹ đã thực hiện phải được cập nhật tại các Bản Cáo Bạch sửa đổi, bổ sung sau đó.
- 58.7. Trường hợp Nhà Đầu Tư đã chuyển nhượng số CCQ 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 lợi nhuận.
- 58.8. Vì quyền lợi của Nhà Đầu Tư, Ban Đại Diện Quỹ có thể quyết định không phân chia lợi nhuận của Quỹ cho Nhà Đầu Tư. Ban Đại Diện Quỹ sẽ chịu trách nhiệm giải trình trước Đại Hội Nhà Đầu Tư về quyết định liên quan đến chính sách lợi nhuận của Quỹ.

Điều 59. Giá Dịch Vụ Quản Lý Quỹ, Giá Dịch Vụ Lưu Ký, Giám Sát, Quản Trị Quỹ, Đại Lý Chuyển Nhượng

Giá dịch vụ quản lý quỹ "Phí QLQ"	1,2% NAV/ năm (chưa bao gồm VAT) (tối đa không quá 2%) công thức tính: Phí QLQ = 1,2% x NAV tại Ngày Định Giá x số ngày thực tế trong kỳ / số ngày trong năm (365 hoặc 366 nếu là năm nhuận). Ghi chú: <ul style="list-style-type: none"> • Phí được tính toán và cộng dồn hàng ngày và được thanh toán hàng tháng cho Công Ty Quản Lý Quỹ.
Thường hoạt động	Không áp dụng
Giá dịch vụ giám sát "Phí NHGS"	0,02% NAV (chưa bao gồm VAT), công thức tính: Phí NHGS = 0,02% x NAV tại Ngày Định Giá x số ngày thực tế trong kỳ / 365 hoặc 366 (nếu là năm nhuận). Ghi chú: <ul style="list-style-type: none"> • Phí tối thiểu năm (05) triệu Đồng/tháng (chưa bao gồm VAT); • Phí được tính toán và cộng dồn hàng ngày và được thanh toán hàng tháng cho Ngân Hàng Giám Sát.
Giá dịch vụ lưu ký "Phí LK"	0,05% NAV (chưa bao gồm VAT), công thức tính: Phí LK = 0,05% x NAV tại Ngày Định Giá x số ngày thực tế trong kỳ / 365 hoặc 366 (nếu là năm nhuận). Ghi chú: <ul style="list-style-type: none"> • Phí tối thiểu mười lăm (15) triệu Đồng/tháng (chưa bao gồm VAT); • Phí được tính toán và cộng dồn hàng ngày và được thanh toán hàng tháng cho Ngân Hàng Giám Sát.
Giá dịch vụ quản trị quỹ "Phí QTQ"	0,03% NAV (chưa bao gồm VAT), công thức tính: Phí QTQ = 0,03% x NAV tại Ngày Định Giá x số ngày thực tế trong kỳ / 365 hoặc 366 (nếu là năm nhuận). Ghi chú: <ul style="list-style-type: none"> • Phí tối thiểu mười lăm (15) triệu Đồng/tháng (chưa bao gồm VAT); • Phí được tính toán và cộng dồn hàng ngày và được thanh toán hàng tháng cho Ngân Hàng Giám Sát.
Giá dịch vụ Đại Lý Chuyển Nhượng	Giá dịch vụ đại lý chuyển nhượng được tính toán và cộng dồn theo kỳ định giá và được thanh toán định kỳ theo thỏa thuận với Đại Lý Chuyển Nhượng. Giá dịch vụ Đại Lý Chuyển Nhượng được thống nhất với Đại Lý Chuyển Nhượng phù hợp với quy định của pháp luật và có thể được điều chỉnh theo thỏa thuận với Đại Lý Chuyển Nhượng.
Chi phí kiểm toán	Giá dịch vụ kiểm toán sẽ phụ thuộc vào kết quả lựa chọn và thương lượng với Công Ty Kiểm Toán và sẽ được xác định hàng năm.

Thù lao Ban Đại Diện Quỹ	Mười lăm (15) triệu Đồng/quý/thành viên (có dự họp). Ghi chú: <ul style="list-style-type: none"> Thuế TNCN sẽ bị khấu trừ trước khi thanh toán; Thành viên có liên quan Công Ty Quản Lý Quỹ, Ngân Hàng Giám Sát và thành viên không dự họp Ban Đại Diện Quỹ không được trả thù lao; Được thanh toán hàng Quý căn cứ trên biên bản họp thành viên Ban Đại Diện Quỹ hàng quý.
Phí báo giá chứng khoán	Theo thực tế phát sinh (tối đa không quá mười lăm (15) triệu Đồng/tháng), căn cứ trên hợp đồng báo giá chứng khoán được Ban Đại Diện Quỹ phê duyệt và ký bởi Công Ty Quản Lý Quỹ.
Phí tổ chức Đại Hội Nhà Đầu Tư	Theo thực tế phát sinh (tối đa không quá năm mươi (50) triệu Đồng/lần), căn cứ phương án tổ chức được Ban Đại Diện Quỹ phê duyệt và chứng từ hợp lệ.
Chi phí đầu tư	Phí giao dịch tài sản của Quỹ theo thực tế phát sinh.
Chi phí khác	Theo quy định Pháp Luật về kế toán và thuế.

Điều 60. Thu Nhập Của Quỹ

Thu nhập của Quỹ bao gồm các khoản sau:

- 60.1. Cổ tức.
- 60.2. Lợi tức trái phiếu, tiền gửi hoặc các sản phẩm có thu nhập cố định.
- 60.3. Lợi nhuận từ các hoạt động đầu tư và thoái vốn của Quỹ.
- 60.4. Các khoản thu nhập khác.

Điều 61. Chi Phí Của Quỹ

Chi phí của Quỹ bao gồm các khoản sau:

- 61.1. Chi phí quản lý Quỹ trả cho Công Ty Quản Lý Quỹ.
- 61.2. Chi phí lưu ký tài sản Quỹ, chi phí giám sát Quỹ trả cho Ngân Hàng Giám Sát.
- 61.3. Chi phí dịch vụ quản trị Quỹ, chi phí dịch vụ đại lý chuyển nhượng và các chi phí hợp lệ khác mà Công Ty Quản Lý Quỹ trả cho tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan.
- 61.4. Thù lao cho Ban Đại Diện Quỹ.
- 61.5. Các chi phí khác:
 - a) Chi phí môi giới cho các giao dịch của Quỹ;
 - b) Chi phí in ấn dự thảo và 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 theo quy định của Pháp Luật;
 - c) Chi phí định giá độc lập cho các khoản đầu tư cụ thể của Quỹ (chỉ khi cần thiết), ví dụ như định giá các khoản chứng khoán chưa niêm yết;
 - d) Chi phí liên quan đến việc chuyển đổi ngân hàng lưu ký, Ngân Hàng Giám Sát (nếu có) hoặc các tổ chức cung cấp dịch vụ khác.
 - e) Chi phí phát sinh cho bất kỳ cuộc họp Đại Hội Nhà Đầu Tư và Ban Đại Diện Quỹ và chi phí hoạt động của Ban Đại Diện Quỹ;
 - f) Lệ phí xin Giấy chứng nhận đăng ký chào bán CCQ và lệ phí xin Giấy chứng nhận đăng ký lập Quỹ nộp cho cơ quan nhà nước;
 - g) Chi phí pháp lý liên quan đến hoạt động và các giao dịch của Quỹ và các loại phí/chi phí khác được Pháp Luật cho phép;
 - h) Thuế và các loại phí bắt buộc của Chính phủ áp dụng cho Quỹ; và
 - i) Các chi phí khác được Pháp Luật cho phép.

CHƯƠNG XIII. TÁI CƠ CẤU, GIẢI THỂ QUỸ

Điều 62. Hợp Nhất, Sáp Nhập Quỹ

62.1. Việc hợp nhất, sáp nhập quỹ chỉ được tiến hành trong các trường hợp Pháp Luật quy định và được Đại Hội Nhà Đầu Tư chấp thuận.

62.2. Việc hợp nhất, sáp nhập quỹ phải được UBCKNN chấp thuận.

Điều 63. Chia, Tách Quỹ

Điều kiện chia, tách Quỹ bao gồm:

63.1. Được Đại Hội Nhà Đầu Tư thông qua việc chia, tách;

63.2. Các quỹ hình thành sau khi chia, tách phải đáp ứng các điều kiện theo quy định tại Luật Chứng Khoán;

63.3. Các quỹ hình thành sau chia, tách phải được giám sát bởi Ngân Hàng Giám Sát.

63.4. Việc chia, tách Quỹ phải được UBCKNN chấp thuận.

Điều 64. Giải Thể Quỹ

64.1. Việc thanh lý, giải thể Quỹ được tiến hành trong các trường hợp sau đây:

- a) Công Ty Quản Lý Quỹ bị giải thể, phá sản, hoặc bị thu hồi giấy phép thành lập và hoạt động kinh doanh chứng khoán mà Ban Đại Diện Quỹ không xác lập được Công Ty Quản Lý Quỹ thay thế trong vòng hai (02) tháng, kể từ ngày phát sinh sự kiện;
- b) Ngân Hàng Giám Sát bị giải thể, bị phá sản, hoặc Hợp Đồng Giám Sát giữa Ngân Hàng Giám Sát và Công Ty Quản Lý Quỹ bị chấm dứt; hoặc Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động lưu ký chứng khoán bị thu hồi mà Công Ty Quản Lý Quỹ không xác lập được Ngân Hàng Giám Sát thay thế trong vòng hai (02) tháng, kể từ ngày phát sinh sự kiện;
- c) Đại Hội Nhà Đầu Tư quyết định giải thể Quỹ;
- d) NAV của Quỹ giảm xuống thấp hơn mười (10) tỷ Đồng liên tục trong sáu (06) tháng;
- e) Các trường hợp khác theo quy định của Pháp Luật.

64.2. Việc thanh lý, giải thể Quỹ phải được UBCKNN chấp thuận.

64.3. Việc thanh lý và giải thể của Quỹ sẽ được thực hiện theo quy định của Pháp Luật. Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ đóng vai trò là bên thanh lý cho Quỹ trừ trường hợp Đại Hội Nhà Đầu Tư có quyết định khác hoặc không có Công Ty Quản Lý Quỹ.

CHƯƠNG XIV. GIẢI QUYẾT CÁC XUNG ĐỘT VỀ LỢI ÍCH

Điều 65. Kiểm Soát Xung Đột Lợi Ích

- 65.1. Nhằm mục đích kiểm soát xung đột lợi ích giữa Quý và các quỹ khác, các khách hàng đầu tư ủy thác của Công Ty Quản Lý Quỹ và giữa Quý và Công Ty Quản Lý Quỹ, Công Ty Quản Lý Quỹ phải:
- a) Tách biệt chiến lược đầu tư, mục tiêu đầu tư của Quý với các quỹ khác do Công Ty Quản Lý Quỹ quản lý;
 - b) Tách biệt tài sản của Quý với tài sản của Công Ty Quản Lý Quỹ, tài sản của nhà đầu tư ủy thác, tách biệt tài sản của các quỹ do Công Ty Quản Lý Quỹ quản lý;
 - c) Tuân thủ các quy định khác tại Điều Lệ Quỹ và Pháp Luật.
- 65.2. Thiết lập hệ thống kiểm soát nội bộ, quản lý rủi ro, giám sát việc xung đột lợi ích trong Công Ty Quản Lý Quỹ.
- 65.3. Tất cả các giao dịch chứng khoán của thành viên Hội đồng quản trị, thành viên Ban Giám đốc, thành viên Ban Kiểm Soát, Kiểm Soát Viên, người hành nghề quản lý quỹ và nhân viên của Công Ty Quản Lý Quỹ phải được báo cáo và kiểm soát phù hợp với quy định của Điều Lệ Quỹ và Pháp Luật hiện hành.

CHƯƠNG XV. CÔNG BỐ THÔNG TIN VÀ SỬA ĐỔI, BỔ SUNG ĐIỀU LỆ

Điều 66. Công Bố Thông Tin, Cung Cấp Thông Tin Cho Nhà Đầu Tư

- 66.1. Tất cả các thông báo hoặc tài liệu phát hành và gửi đến cho Nhà Đầu Tư phải được gửi đến địa chỉ của Nhà Đầu Tư đăng ký trong Sổ Đăng Ký. Nhà Đầu Tư phải thông báo cho Công Ty Quản Lý Quỹ về bất kỳ thay đổi liên quan đến địa chỉ.
- 66.2. Tất cả các thông báo hoặc tài liệu gửi qua đường bưu điện sẽ được coi là được chuyển khi thư chứa thông báo hoặc tài liệu được gửi qua bưu điện. Tài liệu và thông báo sẽ được coi là đã gửi nếu trong thư chứa thông báo và tài liệu đã được ghi đúng địa chỉ và gửi đi.
- 66.3. Các thông báo và tài liệu gửi cho bất kỳ một (01) Nhà Đầu Tư sẽ được coi là gửi cho tất cả Nhà Đầu Tư còn lại.
- 66.4. Các thông báo và tài liệu gửi qua hình thức fax hoặc thư điện tử được coi là đã gửi vào thời gian ghi trên báo cáo chuyển của người gửi nếu được gửi đến đúng số fax và địa chỉ thư điện tử của Nhà Đầu Tư đã được đăng ký tại Sổ Đăng Ký. Tài liệu có đóng dấu và chữ ký gốc đã gửi qua hình thức fax hoặc thư điện tử sẽ phải gửi bản gốc muộn nhất vào Ngày Làm Việc tiếp theo đến địa chỉ thư tín đăng ký trong Sổ Đăng Ký.
- 66.5. Hàng tháng, hàng quý và hàng năm, Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ gửi cho Nhà Đầu Tư danh sách giao dịch và số dư trên tài khoản, tiểu khoản và các báo cáo về thay đổi NAV của Quỹ, có thể qua email hoặc dịch vụ tin nhắn điện tử hoặc các hình thức khác đã thống nhất với người sở hữu Đơn Vị Quỹ. Với những Nhà Đầu Tư giao dịch bằng tài khoản ký danh, Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ gửi thông tin khi Nhà Đầu Tư có yêu cầu bằng văn bản. Báo cáo sẽ được gửi cho Nhà Đầu Tư trong thời gian sớm nhất có thể nhưng không quá năm (05) ngày kể từ ngày nhận được yêu cầu của Nhà Đầu Tư.
- 66.6. Công ty Quản lý Quỹ sẽ công bố thông tin theo quy định của Pháp Luật.

Điều 67. Sửa Đổi, Bổ Sung Điều Lệ Quỹ

- 67.1. Việc sửa đổi, bổ sung Điều Lệ Quỹ này phải được Đại Hội Nhà Đầu Tư quyết định. Việc sửa đổi, bổ sung Điều Lệ Quỹ phải báo cáo UBCKNN.
- 67.2. Trong trường hợp có những quy định của Pháp Luật có liên quan đến hoạt động của Quỹ chưa được đề cập trong bản Điều Lệ Quỹ này hoặc trong trường hợp có những quy định mới của Pháp Luật khác với những điều khoản trong Điều Lệ Quỹ này thì những quy định của Pháp Luật đó đương nhiên được áp dụng và điều chỉnh hoạt động của Quỹ.

Điều 68. Đăng Ký Điều Lệ Quỹ

- 68.1. Điều Lệ Quỹ lần đầu do Công Ty Quản Lý Quỹ xây dựng theo quy định của Pháp Luật. Điều Lệ Quỹ đã được Đại Hội Nhà Đầu Tư thông qua và sẽ có hiệu lực kể từ ngày UBCKNN cấp Giấy chứng nhận đăng ký thành lập quỹ đại chúng cho Quỹ.
- 68.2. Các bản trích hay sao y của Điều Lệ Quỹ này do Quỹ cấp phải có chữ ký của Chủ Tịch Ban Đại Diện Quỹ hoặc người đại diện theo pháp luật của Công Ty Quản Lý Quỹ mới có giá trị.
- 68.3. Điều Lệ Quỹ này được lập thành năm (05) bản chính có giá trị như nhau bằng Tiếng Việt:
 - a) Hai (02) bản đăng ký tại các cơ quan nhà nước theo quy định của Pháp Luật;
 - b) Hai (02) bản lưu tại văn phòng của Công Ty Quản Lý Quỹ; và
 - c) Một (01) bản lưu tại văn phòng của Ngân Hàng Giám Sát.

Điều 69. Điều Khoản Thi Hành

Quý được chính thức thành lập sau khi UBCKNN cấp Giấy chứng nhận đăng ký lập Quỹ. Công Ty Quản Lý Quỹ chịu trách nhiệm hoàn tất mọi thủ tục hồ sơ theo đúng quy định của Pháp Luật.

CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ QUỸ HD

TỔNG GIÁM ĐỐC *[Chữ ký]*



Các phụ lục đính kèm:

Phụ lục 1: Cam kết của Công Ty Quản Lý Quỹ.

Phụ lục 2: Cam kết của Ngân Hàng Giám Sát.

Phụ lục 3: Cam kết chung của Công Ty Quản Lý Quỹ và Ngân Hàng Giám Sát.

PHỤ LỤC 1

CAM KẾT CỦA CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ

Công ty cổ phần quản lý quỹ HD

Giấy phép thành lập và hoạt động số 44/UBCK-GP do UBCKNN cấp lần đầu ngày 24 tháng 11 năm 2008 (và các sửa đổi, bổ sung vào từng thời điểm).

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

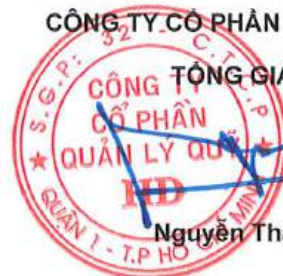
Điện thoại: (84 - 28) 3915 1818 Fax: (84 - 28) 3915 1616

(sau đây gọi là "Công Ty Quản Lý Quỹ")

Cam kết thực hiện các điều sau đây đối với Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Ngân hàng và Tài chính HD (sau đây gọi là "Quỹ"):

1. Tuyệt đối tuân thủ các quy định của Pháp Luật và của Điều Lệ Quỹ trong hoạt động quản lý Quỹ;
2. Thực hiện nhiệm vụ quản lý Quỹ một cách hiệu quả, trung thực, tận tụy và phù hợp với mục tiêu đầu tư của Quỹ, ưu tiên quyền và lợi ích hợp pháp của các Nhà Đầu Tư;
3. Đảm bảo Quỹ luôn có một Ngân Hàng Giám Sát vào mọi thời điểm;
4. Trả cho Ngân Hàng Giám Sát các khoản giá dịch vụ và cho các tổ chức cung ứng dịch vụ khác theo quy định tại Điều Lệ Quỹ;
5. Định kỳ cung cấp Cho Ngân Hàng Giám Sát các thông tin sau:
 - a) Các báo cáo tình hình hoạt động và báo cáo tài chính của Quỹ, Sổ Đăng Ký Nhà Đầu Tư và số lượng CCQ mà các Nhà Đầu Tư đang nắm giữ;
 - b) Các báo cáo liên quan đến Quỹ hoặc liên quan đến tài sản, danh mục đầu tư của Quỹ;
 - c) Bản đánh giá NAV của Quỹ, NAV trên một CCQ; và
 - d) Các thông tin có liên quan tới hoạt động quản lý Quỹ và nghĩa vụ khác theo quy định của Điều Lệ Quỹ và của Pháp Luật.
6. Cung cấp miễn phí hoặc được thu một mức giá dịch vụ hợp lý khi cung cấp bản sao Điều Lệ Quỹ (và các phụ lục kèm theo), Bản Cáo Bạch (và các phụ lục kèm theo) cho các Nhà Đầu Tư theo yêu cầu;
7. Không được đầu tư vào các chứng khoán hoặc các tài sản mà chính Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc những Người Có Liên Quan đến Công Ty Quản Lý Quỹ có lợi ích trong đó hoặc có liên quan đến các lợi ích đó, ngoại trừ các trường hợp Pháp Luật cho phép;
8. Không sử dụng vị thế của Công Ty Quản Lý Quỹ trong hoạt động quản lý Quỹ để thu lợi trực tiếp hoặc gián tiếp cho chính Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc những Người Có Liên Quan hoặc làm tổn hại đến lợi ích của các Nhà Đầu Tư;
9. Thực hiện việc định giá và công tác kế toán cho Quỹ một cách trung thực, chính xác và kịp thời;
10. Cung cấp miễn phí hoặc được thu một mức giá dịch vụ hợp lý khi cung cấp bản sao báo cáo hàng năm và các báo cáo khác của Quỹ cho các Nhà Đầu Tư theo yêu cầu;
11. Cung cấp miễn phí hoặc được thu một mức giá dịch vụ hợp lý khi cung cấp bản sao báo cáo hàng năm của Ngân Hàng Giám Sát đánh giá về hoạt động quản lý Quỹ của Công Ty Quản Lý Quỹ cho các Nhà Đầu Tư theo yêu cầu;
12. Đảm bảo rằng mọi thông tin đã được Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc người đại diện Công Ty Quản Lý Quỹ công bố là đầy đủ, trung thực, chính xác, không bỏ sót những sự kiện có ảnh hưởng đến quyền lợi của các Nhà Đầu Tư, những sự kiện ảnh hưởng đến nội dung của thông tin được công bố, không bỏ sót những thông tin phải công bố theo yêu cầu của Pháp Luật và không gây hiểu nhầm cho các Nhà Đầu Tư;
13. Cung cấp đầy đủ các thông tin cần thiết để tổ chức kiểm toán độc lập của Quỹ có thể thực hiện nhiệm vụ kiểm toán hiệu quả và kịp thời;
14. Báo cáo kịp thời cho Ủy Ban Chứng Khoán Nhà Nước trong trường hợp đối chiếu tài sản có/nợ của Quỹ giữa Công Ty Quản Lý Quỹ và Ngân Hàng Giám Sát không thống nhất; và
15. Thực hiện nghĩa vụ triệu tập họp Đại Hội Nhà Đầu Tư của Quỹ theo quy định của Pháp Luật. **F**

CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ QUỸ HD



TỔNG GIÁM ĐỐC

Nguyễn Thành Long

PHỤ LỤC 2

CAM KẾT CỦA NGÂN HÀNG GIÁM SÁT

Ngân Hàng TMCP Đầu Tư Và Phát Triển Việt Nam - Chi Nhánh Nam Kỳ Khởi Nghĩa

Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động chi nhánh số 0100150619-079, đăng ký lần đầu ngày 29/11/2004 (và các sửa đổi, bổ sung vào từng thời điểm).

Giấy phép hoạt động lưu ký chứng khoán số: 106/QĐ-UBCK ngày 14/05/2003 do UBCKNN cấp.

Địa chỉ: Số 56 (sau), 58, 60, 62, 64 và Tầng trệt, tầng 10, tầng 11 Tòa nhà TASCO số 66, 68 đường Nam Kỳ Khởi Nghĩa, phường Sài Gòn, Thành phố Hồ Chí Minh.

Điện thoại: 028 3821 8812 Fax: 028 3914 4714

(sau đây gọi là "Ngân Hàng Giám Sát")

Cam kết:

1. Tuyệt đối tuân thủ các quy định của Pháp Luật và của Điều Lệ Quỹ trong hoạt động giám sát;
2. Đảm bảo cho Quỹ luôn luôn có một Công Ty Quản Lý Quỹ tại mọi thời điểm;
3. Thực hiện một cách tận tụy, trung thực và thận trọng các chức năng Ngân Hàng Giám Sát đối với Quỹ;
4. Thực hiện lưu ký, thanh toán, bảo quản và giám sát tất cả các tài sản, chứng khoán của Quỹ thay cho Nhà Đầu Tư; thực hiện việc đối chiếu tài sản có/nợ của Quỹ với Công Ty Quản Lý Quỹ theo định kỳ ít nhất một tháng một lần và báo cáo Ủy Ban Chứng Khoán Nhà Nước nếu như tình trạng tài sản có/nợ không thống nhất giữa Công Ty Quản Lý Quỹ và Ngân Hàng Giám Sát;
5. Tách biệt tài sản của Quỹ khỏi tài sản của Ngân Hàng Giám Sát, tài sản của Công Ty Quản Lý Quỹ và tài sản của các quỹ khác, tài sản của các khách hàng khác của Ngân Hàng Giám Sát;
6. Giám sát danh mục đầu tư của Quỹ, việc định giá tài sản Quỹ, việc xác định NAV của Quỹ, xác định NAV trên một CCQ theo các quy định của Pháp Luật hiện hành và theo quy định tại Điều Lệ Quỹ;
7. Đảm bảo bằng những nỗ lực tốt nhất giám sát để Công Ty Quản Lý Quỹ không lợi dụng vị thế quản lý Quỹ của mình thực hiện các hoạt động thu lợi trực tiếp hoặc gián tiếp cho Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc những Người Có Liên Quan làm tổn hại đến lợi ích của Nhà Đầu Tư; và
8. Đảm bảo Quỹ được kiểm toán bởi một công ty kiểm toán độc lập hàng năm.

NGÂN HÀNG TMCP ĐẦU TƯ VÀ PHÁT TRIỂN VIỆT
NAM - CHI NHÁNH NAM KỲ KHỞI NGHĨA



PHÓ GIÁM ĐỐC
Nguyễn Thị Minh Châu

PHỤ LỤC 3

CAM KẾT CHUNG CỦA CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ VÀ NGÂN HÀNG GIÁM SÁT

Công ty cổ phần quản lý quỹ HD

Giấy phép thành lập và hoạt động số 44/UBCK-GP do UBCKNN cấp lần đầu ngày 24 tháng 11 năm 2008 (và các sửa đổi, bổ sung vào từng thời điểm).

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

Điện thoại: (84 – 28) 3915 1818 Fax: (84- 28) 3915 1616

(sau đây gọi là "Công Ty Quản Lý Quỹ")

Ngân Hàng TMCP Đầu Tư Và Phát Triển Việt Nam - Chi Nhánh Nam Kỳ Khởi Nghĩa

Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động chi nhánh số 0100150619-079, đăng ký lần đầu ngày 29/11/2004 (và các sửa đổi, bổ sung vào từng thời điểm).

Giấy phép hoạt động lưu ký chứng khoán số: 106/QĐ-UBCK ngày 14/05/2003 do UBCKNN cấp.

Địa chỉ: Số 56 (sau), 58, 60, 62, 64 và Tầng trệt, tầng 10, tầng 11 Tòa nhà TASCO số 66, 68 đường Nam Kỳ Khởi Nghĩa, phường Sài Gòn, Thành phố Hồ Chí Minh.

Điện thoại: 028 3821 8812 Fax: 028 3914 4714

(sau đây gọi là "Ngân Hàng Giám Sát")

Cùng cam kết:

1. Thực hiện nghĩa vụ bảo vệ lợi ích cho Nhà Đầu Tư;
2. Tuân thủ các quy định của Pháp Luật và Điều Lệ Quỹ trong suốt thời gian hoạt động của Quỹ;
3. Thực hiện quyền bỏ phiếu phát sinh liên quan đến việc sở hữu các cổ phiếu/vốn góp mà Quỹ đã đầu tư theo tinh thần và vì lợi ích của Nhà Đầu Tư tại Đại Hội Đồng Cổ Đông của các tổ chức phát hành hoặc tại hội đồng thành viên của doanh nghiệp Quỹ góp vốn; và
4. Không nhận bất kỳ một bất kỳ khoản thù lao, lợi nhuận hay lợi ích nào từ việc thực hiện các giao dịch tài sản Quỹ hoặc giao dịch các tài sản khác không được quy định rõ trong Điều Lệ Quỹ hoặc Bản Cáo Bạch.

CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ QUỸ HD



NGÂN HÀNG TMCP ĐẦU TƯ VÀ PHÁT TRIỂN VIỆT NAM - CHI NHÁNH NAM KỶ KHỞI NGHĨA



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
QUỸ ĐẦU TƯ CỔ PHIẾU NGÂN HÀNG VÀ TÀI CHÍNH HD

Tên Quỹ: **QUỸ ĐẦU TƯ CỔ PHIẾU NGÂN HÀNG VÀ TÀI CHÍNH HD**

Giấy chứng nhận đăng ký chào bán chứng chỉ quỹ ra công chúng số:

Loại hình Quỹ: **Quỹ mở**

Ngày đăng ký Bản Cáo Bạch với UBCKNN:

Thời hạn hiệu lực của Bản Cáo Bạch kể từ ngày:

Tiêu đề của Bản Cáo Bạch: **Bản Cáo Bạch Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Ngân hàng và Tài chính HD**

Thông cáo nội dung sau: **Quỹ đầu tư chứng khoán được mô tả trong Bản Cáo Bạch này là Quỹ được thành lập theo Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 được Quốc hội nước Cộng hòa xã hội chủ nghĩa Việt Nam thông qua ngày 26 tháng 11 năm 2019 và các văn bản hướng dẫn thi hành. Bản Cáo Bạch này đã được đăng ký với Ủy ban Chứng khoán Nhà nước ngày**

NGƯỜI CÔNG BỐ THÔNG TIN:

Ông: Nguyễn Thành Long

Chức vụ: Tổng Giám đốc

Địa chỉ: Công ty cổ phần quản lý quỹ HD ("HDCapital")

- Trụ sở chính: Lầu 7, 58 Nguyễn Đình Chiểu, Phường Tân Định, TP. HCM, Việt Nam.
- Điện thoại: (84 - 28) 3915 1818 Fax: (84 - 28) 3915 1616
- Email: info@hdcap.vn Website: www.hdcap.vn

Bản cáo bạch, báo cáo hoạt động định kỳ, báo cáo tài chính sẽ được cung cấp tại Công Ty Quản Lý Quỹ, đại lý phân phối chỉ định của Quỹ và tại trang web www.hdcap.vn.

THÔNG TIN QUAN TRỌNG

ĐÂY LÀ NHỮNG THÔNG TIN QUAN TRỌNG DÀNH CHO NHÀ ĐẦU TƯ TRƯỚC KHI THỰC HIỆN VIỆC ĐĂNG KÝ MUA CCQ CỦA QUỸ. NHÀ ĐẦU TƯ CẦN ĐỌC VÀ NGHIÊN CỨU KỸ TRƯỚC KHI QUYẾT ĐỊNH ĐẦU TƯ VÀO QUỸ. CÁC THÔNG TIN NÀY ĐƯỢC CHUẨN BỊ DỰA TRÊN HIỂU BIẾT VỀ THỰC TIỄN VÀ PHÁP LUẬT VIỆT NAM (BAO GỒM CẢ VẤN ĐỀ VỀ THUẾ) TẠI THỜI ĐIỂM CÔNG BỐ. TUY NHIÊN, QUY ĐỊNH PHÁP LUẬT VỀ THỰC TIỄN CÓ THỂ THAY ĐỔI, VIỆC LƯU HÀNH BẢN CÁO BẠCH NÀY VÀ PHÂN PHỐI CHỨNG CHỈ QUỸ TẠI MỘT SỐ QUỐC GIA CÓ THỂ BỊ HẠN CHẾ BỞI PHÁP LUẬT CỦA QUỐC GIA ĐÓ.

NHÀ ĐẦU TƯ TRONG NƯỚC VÀ NƯỚC NGOÀI CẦN THAM KHẢO Ý KIẾN TỪ CÁC BÊN CÓ CHUYÊN MÔN (NẾU CẦN) ĐỂ HIỂU RÕ QUY ĐỊNH PHÁP LUẬT, QUY ĐỊNH VỀ THUẾ, QUẢN LÝ NGOẠI HỐI VÀ KIỂM SOÁT HỐI ĐOÁI LIÊN QUAN ĐẾN VIỆC MUA, BÁN VÀ NẪM GIỮ CHỨNG CHỈ QUỸ TRƯỚC KHI QUYẾT ĐỊNH ĐẦU TƯ VÀO QUỸ.

Lấy ý kiến của Nhà Đầu Tư trong đợt phát hành chứng chỉ quỹ đầu tiên ra công chúng:

Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Ngân hàng và Tài chính HD sẽ không tổ chức Đại Hội Nhà Đầu Tư ngay sau khi thành lập do đó Công ty Cổ phần Quản lý quỹ HD xin ý kiến Nhà Đầu Tư về bầu Ban Đại Diện Quỹ và thông qua các vấn đề khác theo nội dung chi tiết dưới đây khi đăng ký mua CCQ trong đợt phát hành CCQ lần đầu ra công chúng:

- Điều Lệ Quỹ được đính kèm Bản Cáo Bạch này;
- Công Ty Quản Lý Quỹ là Công ty cổ phần quản lý quỹ HD;
- Ngân Hàng Giám Sát của Quỹ là Ngân Hàng Thương mại Cổ phần Đầu Tư Và Phát Triển Việt Nam - Chi Nhánh Nam Kỳ Khởi Nghĩa; Công ty Cổ phần Quản lý quỹ HD ký kết Hợp Đồng Cung Cấp Dịch Vụ Lưu Ký - Giám Sát, Dịch Vụ Quản Trị Quỹ với Ngân hàng Ngân Hàng Thương mại Cổ phần Đầu Tư Và Phát Triển Việt Nam - Chi Nhánh Nam Kỳ Khởi Nghĩa;
- Bầu Ban Đại Diện Quỹ bao gồm các thành viên và chức danh được trình bày trong Phần IX Mục số 1.1 Bản Cáo Bạch này;
- Thủ lao trả cho thành viên Ban Đại Diện Quỹ được trình bày trong Phần XI Mục 3 Bản Cáo Bạch này;
- Chi phí hoạt động cho Ban Đại Diện Quỹ sẽ thanh toán theo thực tế phát sinh dựa trên các hóa đơn tài chính hợp lệ và được hạch toán vào chi phí hoạt động của Quỹ tại kỳ phát sinh.
- Đại Lý Chuyển Nhượng của Quỹ là Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam;
- Danh sách Công ty kiểm toán đã được UBCKNN chấp thuận để cung cấp dịch vụ kiểm toán BCTC cho Quỹ bao gồm: (1) Chi nhánh Công ty TNHH KPMG tại Thành phố Hồ Chí Minh, (2) Công ty TNHH PwC (Việt Nam), (3) Công ty TNHH Kiểm toán Deloitte Việt Nam, (4) Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam và giao cho Ban Đại Diện Quỹ lựa chọn một trong 4 công ty kiểm toán trong danh sách để thực hiện soát xét/ kiểm toán Báo cáo tài chính bán niên/ thường niên năm tài chính đầu tiên của Quỹ sau khi nhận được Giấy chứng nhận thành lập quỹ.
- Quỹ không thực hiện kiểm toán báo cáo tài chính năm đầu tiên nếu thời gian Quỹ hoạt động đến thời điểm ngày 31 tháng 12 của năm tài chính đầu tiên dưới 03 tháng.

Nhà Đầu Tư khi đăng ký mua CCQ trong đợt phát hành lần đầu ra công chúng xác nhận đồng ý thông qua các nội dung các vấn đề xin ý kiến nêu trên.

Khuyến nghị trước khi đăng ký đầu tư

1. Chứng chỉ Quỹ HDBF được phép phát hành ra công chúng dựa trên những thông tin và cam kết được công bố tại Bản Cáo Bạch này. Bất kỳ thông tin hoặc cam kết nào khác do người môi giới, đại lý phân phối hay những người khác đưa ra sẽ không được xem là đưa ra theo sự ủy quyền

của Quỹ, Công Ty Quản Lý Quỹ hay người đại diện của Quỹ hoặc Công Ty Quản Lý Quỹ. Không người nào có quyền đưa ra bất kỳ thông tin hay cam kết nào khác với những nội dung trong Bản Cáo Bạch này và những văn bản đính kèm. Chúng chỉ Quỹ HDBF được phát hành dựa trên những thông tin và cam kết được công bố trong Bản Cáo Bạch và thông tin tài chính đi kèm. Việc lưu hành Bản Cáo Bạch cũng như phân phối hay phát hành Chứng Chỉ Quỹ trong bất kỳ trường hợp nào cũng không tạo ra bất kỳ sự ám chỉ nào về việc không có bất kỳ thay đổi nào về tình hình hoạt động của Quỹ kể từ ngày ban hành Bản Cáo Bạch này.

2. Bản cáo bạch này không tạo ra việc chào bán hoặc thuyết phục bởi bất kỳ người nào tại bất kỳ quốc gia nào mà việc chào bán hoặc thuyết phục đó không được phê chuẩn hoặc chào bán hoặc thuyết phục cho bất kỳ người nào không được phép theo quy định pháp luật của nước đó. Việc lưu hành Bản cáo bạch và phân phối chứng chỉ quỹ ở một số quốc gia có thể bị giới hạn bởi luật pháp nước đó. Nhà đầu tư có nhu cầu đăng ký mua chứng chỉ quỹ có trách nhiệm cập nhật, hiểu và tuân thủ bất kỳ hạn chế nào nói trên cùng với các quy định luật pháp về quản lý ngoại hối, thuế quan hiện hành tại nước nơi họ cư trú, thường trú hoặc tạm trú.
3. Chứng Chỉ Quỹ của Quỹ HDBF không được phép chào bán hoặc phân phối tại Hoa Kỳ, các vùng lãnh thổ, khu vực thuộc quản lý của Hoa Kỳ, hoặc trong bất kỳ khu vực pháp lý nào của Hoa Kỳ, cũng như không được bán cho các Cá nhân Hoa Kỳ, trừ khi giao dịch này tuân thủ đầy đủ các quy định pháp luật về chứng khoán của Hoa Kỳ. Trong trường hợp Nhà Đầu Tư trở thành "Cá nhân Hoa Kỳ" và thông tin này được Công Ty Quản Lý Quỹ biết, Công Ty Quản Lý Quỹ có quyền bắt buộc chuyển nhượng Chứng Chỉ Quỹ thuộc sở hữu của Nhà Đầu Tư đó cho đối tượng được Công Ty Quản Lý Quỹ chỉ định. Đồng thời, Công Ty Quản Lý Quỹ bảo lưu quyền áp dụng các biện pháp cần thiết để tuân thủ Luật Tuân thủ Thuế đối với Tài khoản Nước ngoài, được Quốc hội Hoa Kỳ thông qua ngày 10/3/2010 và có hiệu lực từ ngày 01/7/2014 ("FATCA") và Điều Lệ Quỹ nhằm bảo vệ quyền lợi của Nhà Đầu Tư và tránh bất kỳ hình phạt khấu trừ thuế nào có thể phát sinh.
4. Nhà Đầu Tư cần tham khảo ý kiến chuyên môn để biết thêm về vấn đề thuế, các quy định pháp luật về các giao dịch ngoại tệ và biện pháp kiểm soát hối đoái liên quan đến việc mua, bán và nắm giữ chứng chỉ quỹ sẽ bị điều chỉnh bởi pháp luật của nước mình như thế nào.
5. Nhà Đầu Tư nên hiểu và đồng ý rằng giá trị Chứng Chỉ Quỹ và thu nhập (nếu có) từ việc đầu tư vào Quỹ có thể tăng lên hay giảm xuống. Theo đó, tại thời điểm giải thể Quỹ, giá trị thu hồi của các Chứng Chỉ Quỹ mà Nhà Đầu Tư nắm giữ có thể thấp hơn giá trị ban đầu.
6. Nhà Đầu Tư cần lưu ý rằng kết quả hoạt động trong quá khứ của Công ty cổ phần quản lý quỹ HD và kết quả đầu tư của Quỹ trong quá khứ (nếu có) không nhất thiết hàm ý rằng hiệu quả hoạt động trong tương lai của Công ty cũng sẽ như vậy.
7. Nhà Đầu Tư cần đọc kỹ Bản Cáo Bạch này, Điều Lệ Quỹ và các tài liệu khác có liên quan đến Quỹ HDBF do Công ty cổ phần quản lý quỹ HD và đại lý phân phối được Công Ty Quản Lý Quỹ chỉ định (nếu có), được nêu trong Bản Cáo Bạch này trước khi đầu tư vào Quỹ. Đặc biệt, giá trị Chứng Chỉ Quỹ, khả năng sinh lời và mức rủi ro được xác định trong tài liệu này chỉ mang tính tham khảo và có thể thay đổi tùy vào tình hình thị trường.
8. Việc đầu tư vào Quỹ HDBF không hàm ý bảo đảm khả năng sinh lời cho Nhà Đầu Tư, Nhà Đầu Tư cũng cần xem xét kỹ các yếu tố rủi ro trong việc đầu tư vào Chứng Chỉ Quỹ được nêu tại Bản Cáo Bạch này.
9. Dữ liệu cá nhân của Nhà Đầu Tư, bao gồm thông tin cung cấp trong các giấy đăng ký mở tài khoản, phiếu lệnh giao dịch hoặc các thông tin khác thu thập trong quá trình thiết lập mối quan hệ với Công Ty Quản Lý Quỹ, Đại Lý Phân Phối và Quỹ HDBF (bao gồm thông tin về số dư Chứng Chỉ Quỹ), sẽ được thu thập, lưu trữ dưới dạng số hóa và xử lý bởi Công Ty Quản Lý Quỹ, Ngân

Hàng Giám Sát, Đại Lý Phân Phối và/hoặc các đại lý, người được ủy quyền của các bên nêu trên theo quy định pháp luật, nhằm mục đích:

- (i) Cung cấp các dịch vụ cho Nhà Đầu Tư; và
- (ii) Tuân thủ các quy định pháp luật hiện hành, bao gồm quy định pháp luật phòng, chống rửa tiền.

Bằng việc sử dụng dịch vụ của Công Ty Quản Lý Quỹ, Nhà Đầu Tư đồng ý với việc xử lý dữ liệu cá nhân nêu trên (bao gồm chuyển giao và tiết lộ dữ liệu giữa các bên liên quan). Khi đăng ký mở tài khoản hoặc giao dịch Chứng Chỉ Quỹ của Quỹ HDBF, Nhà Đầu Tư cũng đồng ý rằng các cuộc gọi điện thoại của mình với Công Ty Quản Lý Quỹ, Đại Lý Phân Phối có thể được ghi âm và xử lý theo quy định pháp luật (bao gồm việc chuyển giao và tiết lộ dữ liệu cá nhân, với mức độ bảo vệ dữ liệu có thể khác biệt so với luật bảo vệ dữ liệu tại quốc gia của Nhà Đầu Tư).

Trường hợp dữ liệu cá nhân Nhà Đầu Tư cung cấp bao gồm thông tin về các thành viên Hội đồng thành viên, thành viên Hội đồng quản trị, người đại diện theo pháp luật, người đại diện theo ủy quyền, kế toán trưởng và/hoặc chủ sở hữu hưởng lợi, và các cá nhân khác có liên quan, Nhà Đầu Tư cần đảm bảo đã được sự đồng ý của các cá nhân đó về việc xử lý dữ liệu.

Ngoài ra, Nhà Đầu Tư được thông báo rằng dữ liệu cá nhân của Nhà Đầu Tư sẽ được lưu giữ trong Sổ Đăng Ký Nhà Đầu Tư do Công Ty Quản Lý Quỹ, Ngân Hàng Giám Sát duy trì và xử lý.

Nhà Đầu Tư cần đọc và tìm hiểu rõ Chính Sách Bảo Vệ Dữ Liệu Cá Nhân được đăng tải trên website <https://hdcap.vn> của Công Ty Quản Lý Quỹ trước khi quyết định đầu tư vào Quỹ HDBF.

- 10. Nhà Đầu Tư cũng cần lưu ý rằng bất kỳ Nhà Đầu Tư nào cũng chỉ có thể thực hiện đầy đủ quyền của mình đối với Quỹ trực tiếp, đặc biệt là quyền tham gia các cuộc họp của Đại Hội Nhà Đầu Tư nếu Nhà Đầu Tư được đăng ký chính mình và bằng tên của chính mình trong Sổ Đăng Ký Nhà Đầu Tư của Quỹ. Trong trường hợp Nhà Đầu Tư đầu tư vào Quỹ HDBF thông qua tổ chức tài chính trung gian bằng tên của trung gian đó thay mặt cho Nhà Đầu Tư, có thể không phải lúc nào Nhà Đầu Tư cũng có thể thực hiện một số quyền Nhà Đầu Tư trực tiếp đối với Quỹ. Trong trường hợp này, Nhà Đầu Tư nên tìm kiếm sự tư vấn từ tổ chức trung gian của mình để được tư vấn về quyền của Nhà Đầu Tư đối với Quỹ.
- 11. Bản Cáo Bạch này sẽ được Công Ty Quản Lý Quỹ cập nhật khi phát sinh các thông tin quan trọng hoặc được cập nhật định kỳ. Do đó, Nhà Đầu Tư cần lưu ý tìm đọc bản cập nhật Bản Cáo Bạch trên trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ.

MỤC LỤC

CHƯƠNG I. NHỮNG NGƯỜI CHỊU TRÁCH NHIỆM CHÍNH ĐỐI VỚI NỘI DUNG BẢN CÁO BẠCH.....	6
1.1. Công Ty Quản Lý Quỹ	6
1.2. Ngân Hàng Giám Sát	6
CHƯƠNG II. CÁC THUẬT NGỮ ĐỊNH NGHĨA	7
CHƯƠNG III. CƠ HỘI ĐẦU TƯ	11
1. Tổng quan tình hình kinh tế vĩ mô 2025 và triển vọng năm 2026	11
2. Diễn biến và cơ hội đầu tư vào thị trường chứng khoán.....	14
3. Cơ hội đầu tư	16
CHƯƠNG IV. THÔNG TIN VỀ CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ.....	17
1. Thông Tin Chung Về Công Ty Quản Lý Quỹ.....	17
2. Giới Thiệu Cổ Đông Của Công Ty Quản Lý Quỹ	17
3. Giới Thiệu về Hội đồng quản trị Công Ty Quản Lý Quỹ	18
4. Giới thiệu về Ban điều hành công ty quản lý quỹ	18
5. Giới thiệu về Hội đồng đầu tư.....	19
Công Ty Quản Lý Quỹ không có Hội đồng đầu tư đối với Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Ngân hàng và Tài chính HD.	19
6. Giới thiệu về Người Điều Hành Quỹ	19
7. Tình Hình Hoạt Động Của Công Ty Quản Lý Quỹ	19
7.1 Khái Quát Hoạt Động Của Công Ty Quản Lý Quỹ.....	19
7.2 Các Quỹ Do HDCapital Đang Quản Lý.....	20
7.3 Tình Hình Hoạt Động Kinh Doanh Của Công Ty Quản Lý Quỹ Trong 5 Năm Gần Nhất.....	20
7.4 Báo Cáo Tình Hình Tài Chính Của Công Ty Quản Lý Quỹ Trong 5 Năm Gần Nhất	21
CHƯƠNG V. NGÂN HÀNG GIÁM SÁT	22
CHƯƠNG VI. CÔNG TY KIỂM TOÁN	23
CHƯƠNG VII. ĐẠI LÝ PHÂN PHỐI CHỨNG CHỈ QUỸ	24
CHƯƠNG VIII. TỔ CHỨC ĐƯỢC ỦY QUYỀN	25
CHƯƠNG IX. CÁC THÔNG TIN VỀ QUỸ ĐẦU TƯ.....	26
1. Thông Tin Chung Về Quỹ.....	26
1.1. Ban Đại Diện Quỹ Dự Kiến	26
2. Tóm Tắt Điều Lệ Quỹ	27
2.1. Mục Tiêu, Chính Sách Và Hạn Chế Đầu Tư	27
2.2. Tài sản được phép đầu tư.....	28
2.3. Cơ cấu và hạn chế đầu tư	29
2.4. Hoạt động vay, cho vay, giao dịch mua bán lại, giao dịch ký quỹ	30
2.5. Phương pháp lựa chọn đầu tư	31
2.6. Nguyên tắc, phương thức xác định giá trị tài sản ròng.....	31
2.7. Đặc Trưng Của Chứng Chỉ Quỹ Đầu Tư	31
2.8. Cơ Chế Giao Dịch Chứng Chỉ Quỹ	32
2.9. Nguyên Tắc Xác Định Giá Giao Dịch Chứng Chỉ Quỹ	32
2.10. Phân Chia Lợi Nhuận và Chính Sách Thuế	33
2.11. Đại Hội Nhà Đầu Tư.....	33
2.12. Ban Đại Diện Quỹ	35

2.13. Tiêu chí lựa chọn, quyền hạn và trách nhiệm của Công Ty Quản Lý Quỹ.....	35
2.14. Tiêu Chí Lựa Chọn, Quyền Hạn Và Trách Nhiệm Của Ngân Hàng Giám Sát.....	36
2.15. Kiểm Toán, Kế Toán và Chế Độ Báo Cáo	36
3. Các Rủi Ro Khi Đầu Tư Vào Quỹ.....	36
CHƯƠNG X. PHÁT HÀNH LẦN ĐẦU VÀ GIAO DỊCH CHỨNG CHỈ QUỸ CÁC LẦN TIẾP THEO	40
1. Căn Cứ Pháp Lý	40
2. Phương Án Chào Bán Lần Đầu Ra Công Chúng	41
2.1. Thông Tin Cơ Bản Về Phương Án Chào Bán Lần Đầu Ra Công Chúng.....	41
2.2. Danh Sách Điểm Nhận Lệnh Cho Đợt Phát Hành Chứng Chỉ Quỹ Lần Đầu.....	44
2.3. Xử Lý Trường Hợp Phát Hành Chứng Chỉ Quỹ Không Thành Công	44
3. Giao Dịch Chứng Chỉ Quỹ Các Lần Tiếp Theo	45
4. Phương Pháp Xác Định và Công Bố Giá Trị Tài Sản Ròng (Cho Các Lần Giao Dịch Tiếp Theo)	46
4.1. Tần suất xác định Giá Trị Tài Sản Ròng	46
4.2. Phương pháp xác định Giá Trị Tài Sản Ròng	46
4.3. Công bố Giá Trị Tài Sản Ròng	47
5. Nguyên Tắc, Tiêu Chí Lựa Chọn, Thay Đổi Tổ Chức Cung Cấp Báo Giá	47
6. Quy Trình Định Giá	47
7. Phương Pháp Định Giá Tài Sản	48
8. Thông Tin Hướng Dẫn Nhà Đầu Tư Tham Gia Vào Quỹ.....	48
CHƯƠNG XI. TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ	49
1. Báo Cáo Tài Chính (Cập Nhật Hàng Năm).....	49
2. Tình Hình Phát Hành Và Mua Lại Chứng Chỉ Quỹ (Cập Nhật Hàng Năm)	49
3. Các Loại Giá Dịch Vụ, Chi Phí Của Quỹ Và Thuởng Hoạt Động	49
4. Các Chỉ Tiêu Hoạt Động.....	50
5. Phương Pháp Tính Thu Nhập Và Kế Hoạch Phân Chia Lợi Nhuận Của Quỹ.....	51
6. Dự Báo Hoạt Động Của Quỹ.....	52
7. Thời Gian Và Địa Điểm Cung Cấp Báo Cáo Hoạt Động Của Quỹ	52
CHƯƠNG XII. XUNG ĐỘT LỢI ÍCH.....	53
CHƯƠNG XIII. CHẾ ĐỘ BÁO CÁO VÀ CUNG CẤP THÔNG TIN CHO NHÀ ĐẦU TƯ.....	54
1. Báo Cáo Cho Nhà Đầu Tư.....	54
2. Báo Cáo Quỹ	54
3. Báo Cáo Bất Thường	54
4. Hình Thức Gửi Báo Cáo.....	54
CHƯƠNG XIV. ĐỊA CHỈ LIÊN LẠC VÀ GIẢI ĐÁP THẮC MẮC CỦA NHÀ ĐẦU TƯ.....	55
CHƯƠNG XV. CAM KẾT.....	56
PHỤ LỤC 01: QUY TRÌNH VÀ CÁC HƯỚNG DẪN GIAO DỊCH CCQ.....	58
PHỤ LỤC 02: DANH SÁCH CÁC ĐẠI LÝ PHÂN PHỐI VÀ ĐIỂM NHẬN LỆNH.....	66

CHƯƠNG I. NHỮNG NGƯỜI CHỊU TRÁCH NHIỆM CHÍNH ĐỐI VỚI NỘI DUNG BẢN CÁO BẠCH

1.1. Công Ty Quản Lý Quỹ

Tên	:	CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ QUỸ HD
Giấy phép TL&HD số	:	44/UBCK-GP do UBCKNN cấp lần đầu ngày 24/11/2008 (được sửa đổi, bổ sung vào từng thời điểm).
Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số	:	0306274696 do Sở Kế hoạch và Đầu tư cấp lần đầu ngày 24/11/2008
Trụ sở chính	:	Lầu 7, 58 Nguyễn Đình Chiểu, Phường Tân Định, TP. HCM, Việt Nam.
Ông Nguyễn Quang Trung	Chức vụ:	Chủ tịch Hội đồng quản trị
Ông Nguyễn Thành Long	Chức vụ:	Tổng Giám đốc
Bà Hà Thị Tuyết Nhung	Chức vụ:	Kế toán trưởng

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

1.2. Ngân Hàng Giám Sát

Tên	:	NGÂN HÀNG THƯƠNG MẠI CỔ PHẦN ĐẦU TƯ VÀ PHÁT TRIỂN VIỆT NAM - CHI NHÁNH NAM KỶ KHỞI NGHĨA
Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động chi nhánh	:	0100150619-079 do Sở Kế hoạch và Đầu tư thành phố Hồ Chí Minh cấp lần đầu ngày 29/11/2004 (sửa đổi, bổ sung theo từng thời điểm).
Giấy phép hoạt động lưu ký chứng khoán số	:	106/QĐ-UBCK do UBCKNN cấp ngày 14/05/2003.
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, Thành phố Hồ Chí Minh.
Điện thoại	:	028 3821 8812 Fax: 028 3914 4714
Thời hạn hoạt động (nếu có)	:	
Lĩnh vực hoạt động chính	:	Ngân hàng, bảo hiểm, chứng khoán, đầu tư tài chính.
Đại diện theo pháp luật	:	Ông/ Bà: Nguyễn Thanh Sơn – Giám Đốc Chi Nhánh
Đại diện theo ủy quyền	:	<i>Nguyễn Thị Cẩm Bình Châu</i> Chức vụ: <i>Phó giám đốc</i> .

Theo Giấy ủy quyền số 3825/QĐ-BIDV ngày 30/5/2025 của Tổng Giám đốc – Người đại diện theo pháp luật của Ngân hàng Thương mại Cổ phần Đầu tư và Phát triển Việt Nam

Bản Cáo Bạch này là một phần của hồ sơ đăng ký chào bán do Công ty cổ phần quản lý quỹ HD (“HDCapital”) lập sau khi có xác nhận của Ngân hàng thương mại cổ phần đầu tư và phát triển Việt Nam – chi nhánh Nam Kỳ Khởi Nghĩa. Chúng tôi đảm bảo rằng việc phân tích, đánh giá và lựa chọn ngôn từ trên Bản Cáo Bạch này đã được thực hiện một cách hợp lý và cẩn trọng dựa trên cơ sở các thông tin và số liệu do Công ty cổ phần quản lý quỹ HD cung cấp.

CHƯƠNG II. CÁC THUẬT NGỮ ĐỊNH NGHĨA

Trừ khi ngữ cảnh quy định khác, các thuật ngữ được viết hoa trong Bản Cáo Bạch này sẽ có nghĩa như sau:

"Quỹ" hay "HDBF"	Là Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Ngân hàng và Tài chính HD, hoặc bất kỳ quỹ nào khác kế thừa quyền và nghĩa vụ của quỹ này, thực hiện chào bán CCQ ra công chúng, được thành lập theo quy định của Pháp Luật về chứng khoán và Điều Lệ Quỹ.
"Ban Đại Diện Quỹ"	Là những người đại diện cho các Nhà Đầu Tư được Đại Hội Nhà Đầu Tư của Quỹ bầu ra để thay mặt các Nhà Đầu Tư thực hiện việc giám sát các hoạt động của Quỹ, Công ty Quản lý Quỹ và Ngân Hàng Giám Sát. Thông tin Ban Đại Diện Quỹ được trình bày trong Phần IX Mục số 1.2 Bản Cáo Bạch này.
"Bản Cáo Bạch" hay "BCB"	Là tài liệu hoặc dữ liệu điện tử công khai thông tin một cách chính xác, trung thực và khách quan các thông tin về Quỹ, Công ty Quản lý Quỹ, các tổ chức có liên quan của Quỹ và các thông tin liên quan đến việc chào bán và giao dịch CCQ.
"Công Ty Kiểm Toán"	Là công ty kiểm toán độc lập của Quỹ, thực hiện việc kiểm toán hàng năm tài sản của Quỹ, thuộc danh sách các tổ chức kiểm toán được UBCKNN chấp thuận.
"Công Ty Quản Lý Quỹ" hay "HDCapital"	Là Công ty cổ phần quản lý quỹ HD được thành lập theo Giấy chứng nhận thành lập và hoạt động số 44/UBCK-GP do UBCKNN cấp lần đầu ngày 24 tháng 11 năm 2008 (và được sửa đổi, bổ sung vào từng thời điểm), chi tiết được thể hiện tại chương IX của Bản Cáo Bạch này, hoặc bất kỳ đơn vị nào kế thừa quyền và nghĩa vụ của công ty này
"Chứng Chỉ Quỹ" hay "CCQ"	Là loại chứng khoán xác nhận quyền sở hữu của Nhà Đầu Tư đối với một phần vốn góp tại Quỹ. Mệnh giá 01 CCQ là 10.000 đồng.
"Đại Hội Nhà Đầu Tư" hay "ĐHNĐT"	Là đại hội của các Nhà Đầu Tư được tổ chức thường kỳ hoặc bất thường để thông qua các vấn đề liên quan đến Quỹ thuộc thẩm quyền biểu quyết của Nhà Đầu Tư. Đại Hội Nhà Đầu Tư là cơ quan quyền lực cao nhất của Quỹ.
"Đại Lý Chuyển Nhượng"	Là Công ty Quản lý Quỹ hoặc tổ chức được Công ty Quản lý Quỹ ủy quyền để cung cấp dịch vụ đại lý chuyển nhượng theo quy định tại Điều Lệ Quỹ.
"Đại Lý Ký Danh"	Là Đại Lý Phân Phối đứng tên tài khoản ký danh, thực hiện giao dịch CCQ thay mặt cho các Nhà Đầu Tư tại Sở Phụ.
"Đại Lý Phân Phối"	Là công ty chứng khoán, công ty quản lý quỹ, ngân hàng lưu ký, ngân hàng thương mại, doanh nghiệp bảo hiểm, tổ chức kinh tế khác đã có Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động phân phối CCQ đại chúng, ký hợp đồng phân phối CCQ với Công Ty Quản Lý Quỹ.
"Điểm Nhận Lệnh"	Là trụ sở chính, phòng giao dịch, chi nhánh của Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc của Đại Lý Phân Phối được ủy quyền để nhận lệnh từ các Nhà Đầu Tư. Thông tin chi tiết về Điểm Nhận Lệnh được quy định cụ thể tại Phụ Lục 02 của Bản Cáo Bạch này.
"Điều Lệ Quỹ"	Là điều lệ của Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Ngân hàng và Tài chính HD, các phụ lục

	đính kèm và các sửa đổi, bổ sung, tái ban hành hoặc thay thế hợp pháp vào từng thời điểm (nếu có) được Đại Hội Nhà Đầu Tư thông qua.
"Đơn Vị Quỹ"	Là Vốn Điều Lệ được chia thành nhiều phần bằng nhau. Mệnh giá Đơn Vị Quỹ của đợt phát hành lần đầu là 10.000 đồng/đơn vị quỹ. Mỗi Đơn Vị Quỹ đại diện cho phần lợi nhuận và vốn như nhau của Quỹ.
"Đơn Đăng Ký"	Là đơn đăng ký mua Đơn Vị Quỹ lần đầu.
"Giá Trị Tài Sản Ròng" hay "NAV"	Là tổng giá trị các tài sản và các khoản đầu tư do Quỹ sở hữu trừ đi các nghĩa vụ nợ của Quỹ tính đến ngày gần nhất trước Ngày Định Giá.
"Hợp Đồng Giám Sát"	Là hợp đồng được ký kết giữa Công Ty Quản Lý Quỹ và Ngân Hàng Giám Sát liên quan đến việc giám sát hoạt động của Quỹ được thông qua bởi Đại Hội Nhà Đầu Tư.
"Hủy Lệnh"	Là lệnh của Nhà Đầu Tư đặt để hủy bất kỳ Lệnh Bán, Lệnh Mua, Lệnh Chuyển Đổi hoặc Lệnh Chuyển Nhượng nào đã nộp.
"HNX"	Là Sở giao dịch chứng khoán Hà Nội.
"HOSE"	Là Sở giao dịch chứng khoán thành phố Hồ Chí Minh.
"Giá Dịch Vụ Chuyển Đổi"	Là mức giá dịch vụ mà Nhà Đầu Tư phải trả khi chuyển đổi CCQ lấy CCQ của quỹ khác do Công Ty Quản Lý Quỹ quản lý.
"Giá Dịch Vụ Phát Hành/Giá Dịch Vụ Mua Lại"	Là giá dịch vụ mà Nhà Đầu Tư phải trả khi mua/bán một đơn vị CCQ cho Quỹ. Giá Dịch Vụ Phát Hành/Giá Dịch Vụ Mua Lại tính theo tỷ lệ phần trăm NAV trên một đơn vị CCQ quy định tại Điều Lệ Quỹ và Bản Cáo Bạch này.
"Giá Dịch Vụ Quản Lý Quỹ"	Là giá dịch vụ phải trả cho Công Ty Quản Lý Quỹ cung cấp dịch vụ quản lý quỹ được quy định tại Điều Lệ Quỹ và Bản Cáo Bạch này.
"Lệnh Bán"	Là lệnh của Người Sở Hữu CCQ yêu cầu Quỹ mua lại một phần hoặc toàn bộ số CCQ mà người đó đang sở hữu.
"Lệnh Bán Được Chấp Nhận"	Là Lệnh Bán của Nhà Đầu Tư được chấp nhận để thực hiện sau khi số lượng CCQ đặt bán được xác nhận là thuộc sở hữu của Nhà Đầu Tư đặt Lệnh Bán và có đủ số lượng CCQ đó để bán theo quy định tại Bản Cáo Bạch này.
"Lệnh Chuyển Đổi"	Là lệnh của Nhà Đầu Tư bán một phần hoặc toàn bộ số CCQ mà người đó đang sở hữu để mua CCQ của quỹ khác do Công Ty Quản Lý Quỹ quản lý.
"Lệnh Chuyển Đổi Được Chấp Nhận"	Là Lệnh Chuyển Đổi của Nhà Đầu Tư được chấp nhận để thực hiện sau khi số lượng CCQ đặt chuyển đổi được xác nhận là thuộc sở hữu của Nhà Đầu Tư đặt Lệnh Chuyển Đổi đó.
"Lệnh Chuyển Nhượng"	Là lệnh của Nhà Đầu Tư chuyển nhượng quyền sở hữu một phần hoặc toàn bộ số CCQ mà mình đang sở hữu cho người khác dưới dạng quà tặng, thừa kế hoặc thực hiện phán quyết của tòa án hoặc cơ quan nhà nước có thẩm quyền.
"Lệnh Chuyển Nhượng Được Chấp Nhận"	Là Lệnh Chuyển Nhượng của Nhà Đầu Tư được chấp nhận để thực hiện sau khi số lượng CCQ đặt chuyển nhượng được xác nhận là thuộc sở hữu của Nhà Đầu Tư đặt Lệnh Chuyển Nhượng đó.
"Lệnh Mua"	Là lệnh mua CCQ của Nhà Đầu Tư.
"Lệnh Mua Được Chấp Nhận"	Là Lệnh Mua của Nhà Đầu Tư sau khi hồ sơ đăng ký mua được Đại Lý Chuyển Nhượng chấp nhận và Ngân Hàng Giám Sát xác nhận đã nhận được khoản



	thanh toán đầy đủ.
"Lệnh Được Chấp Nhận"	Là từng Lệnh Bán Được Chấp Nhận, Lệnh Mua Được Chấp Nhận, Lệnh Chuyển Đổi Được Chấp Nhận hoặc Lệnh Chuyển Nhượng Được Chấp Nhận hoặc là một nhóm gồm hai hoặc nhiều lệnh trên.
"Ngân Hàng Giám Sát" hay "NHGS"	Là Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam – chi nhánh Nam Kỳ Khởi Nghĩa ("BIDV – CN NKKN") có thông tin chi tiết tại Điều 7 của Điều Lệ Quỹ và Phần V Bản Cáo Bạch này.
"Ngày Định Giá"	Là ngày mà Công Ty Quản Lý Quỹ xác định NAV của Quỹ theo quy định tại Luật Chứng khoán, Điều Lệ Quỹ và Bản Cáo Bạch này.
"Ngày Giao Dịch"	Là ngày mà Công Ty Quản Lý Quỹ thay mặt Quỹ phát hành, mua lại, chuyển đổi và/hoặc chuyển nhượng CCQ từ Nhà Đầu Tư theo cơ chế giao dịch của Quỹ.
"Ngày Làm Việc"	Là bất kỳ ngày nào không phải là Thứ Bảy, Chủ Nhật hoặc ngày nghỉ lễ mà vào ngày đó các sàn giao dịch chứng khoán và các ngân hàng tại Việt Nam mở cửa hoạt động kinh doanh bình thường.
"Người Có Liên Quan"	Được hiểu và giải thích theo quy định tại khoản 46 Điều 4 của Luật Chứng Khoán số 54/2019/QH14 ngày 26 tháng 11 năm 2019.
"Nhà Đầu Tư"	Là cá nhân, tổ chức trong nước và nước ngoài nắm giữ CCQ.
"Pháp Luật"	Là pháp luật của nước Cộng hòa xã hội chủ nghĩa Việt Nam.
"Sự Kiện Bất Khả Kháng"	Là một sự kiện ngoài tầm kiểm soát của một người mà làm cho người đó không thể thực hiện được bất kỳ nghĩa vụ nào của mình theo quy định tại Điều Lệ Quỹ, Bản Cáo Bạch này hoặc Pháp Luật liên quan, bao gồm nhưng không giới hạn: <ul style="list-style-type: none"> (a). Thiên tai (như là, nhưng không giới hạn, cháy, nổ, động đất, hạn hán, sóng thần và lũ lụt); (b). Chiến tranh, hành vi thù địch (cho dù có tuyên bố chiến tranh hay không), xâm lược, hành động của các thế lực thù địch nước ngoài, động viên, lệnh hoặc cấm vận; (c). Nổi loạn, cách mạng, khởi nghĩa, thế lực quân đội hoặc lật đổ hoặc nội chiến; (d). Nhiễm phóng xạ từ bất kỳ nguồn nhiên liệu hạt nhân nào hoặc từ chất thải hạt nhân do cháy nhiên liệu hạt nhân, vụ nổ chất phóng xạ hoặc các chất nguy hiểm khác từ vụ nổ các hợp chất hạt nhân hoặc các thành phần hạt nhân của những hợp chất đó; (e). Bạo động, đình công, lãn công, đóng cửa nhà máy hoặc nổi loạn; (f). Hành động hoặc đe dọa khủng bố; hoặc (g). Đạo luật, lệnh, quyết định hoặc cưỡng chế của cơ quan nhà nước; bất kỳ sự thay đổi, điều chỉnh hoặc sửa đổi nào của Pháp Luật; hoặc khủng hoảng tài chính mà có ảnh hưởng nghiêm trọng đến thị trường tài chính của Việt Nam.
"Thời Điểm Đóng Sổ Lệnh"	Là thời điểm cuối cùng mà Đại Lý Phân Phối nhận lệnh giao dịch CCQ từ Nhà Đầu Tư để thực hiện trong Ngày Giao Dịch CCQ. Thời Điểm Đóng Sổ Lệnh là 14:30 ngày liền kề trước Ngày Giao Dịch. Trong trường hợp có thay đổi Thời

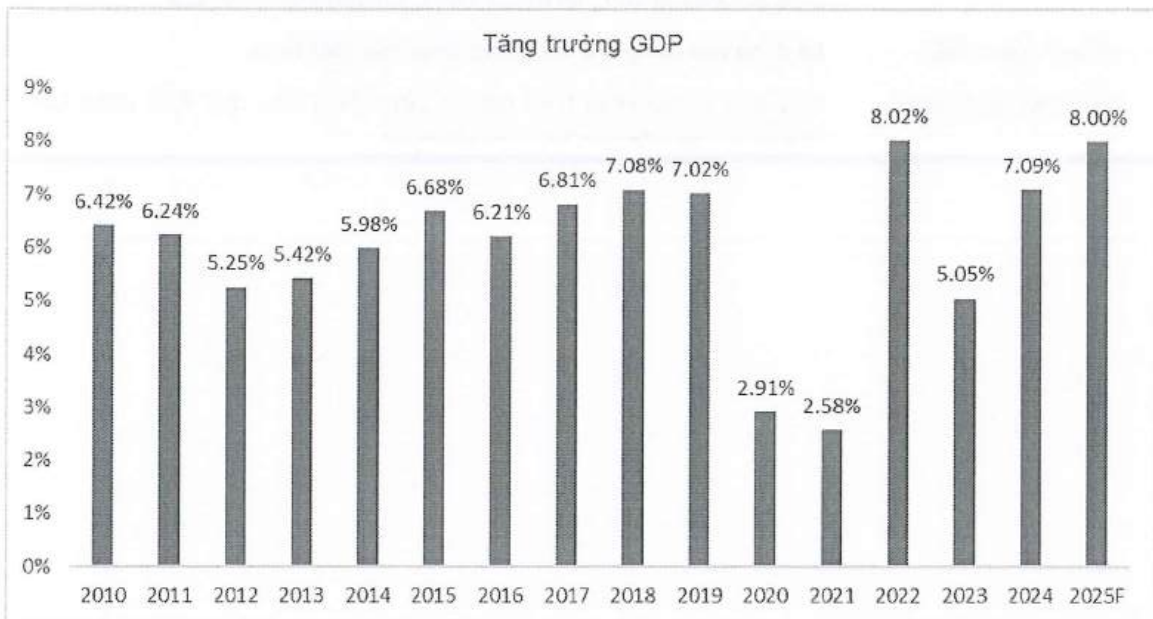
	Điểm Đóng Sổ Lệnh Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ thông báo trước trên trang thông tin điện tử và cập nhật vào Bản Cáo Bạch.
"TCT LK&BT CK" hay "VSDC"	Là Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam hoặc bất kỳ cơ quan nào khác thay thế hoặc kế thừa quyền hạn và nghĩa vụ của cơ quan này.
"UBCKNN"	Là Ủy ban Chứng khoán Nhà nước Việt Nam hoặc bất kỳ cơ quan nào khác thay thế hoặc kế thừa quyền hạn và nghĩa vụ của cơ quan này.
"UPCoM"	Là thị trường giao dịch chứng khoán của các công ty đại chúng chưa niêm yết được quản lý bởi HNX.
"Việt Nam"	Là nước Cộng hòa xã hội chủ nghĩa Việt Nam.
"Vốn Điều Lệ"	Là tổng số vốn bằng tiền do tất cả các Nhà Đầu Tư thực góp tại đợt phát hành CCQ lần đầu ra công chúng và được ghi trong Điều Lệ Quỹ.
"Đồng" hay "VNĐ"	Là đồng tiền đang lưu hành hợp pháp của Việt Nam.
Các định nghĩa khác	Các định nghĩa khác (nếu có) sẽ được hiểu như quy định trong Luật Chứng Khoán và các văn bản khác có liên quan.

CHƯƠNG III. CƠ HỘI ĐẦU TƯ

1. Tổng quan tình hình kinh tế vĩ mô 2025 và triển vọng năm 2026

1.1. Nền kinh tế Việt Nam tăng trưởng tích cực

Theo Tổng Cục Thống kê (TCTK), GDP của Việt Nam tăng 8,2% so với cùng kỳ (svck) trong Quý 3/2025, đây là mức tăng trưởng Quý 3 cao nhất kể từ năm 2011, ngoại trừ mức 14,4% trong Quý 3/2022 khi kinh tế phục hồi mạnh sau đại dịch Covid19. Theo đó, GDP Việt Nam ước tăng 7,9% YoY trong 9T2025, mức cao thứ hai trong giai đoạn 2011–2025, chỉ sau mức 9,4% của 9T2022. Tăng trưởng GDP kỳ vọng sẽ đạt mức 8,2% YoY trong Quý 4/2025, được thúc đẩy bởi nền tảng kinh tế vĩ mô vững chắc và tốc độ giải ngân đầu tư công tăng tốc trong quý cuối năm, tương ứng với mức dự báo tăng trưởng GDP năm 2025 của Việt Nam là 8%.



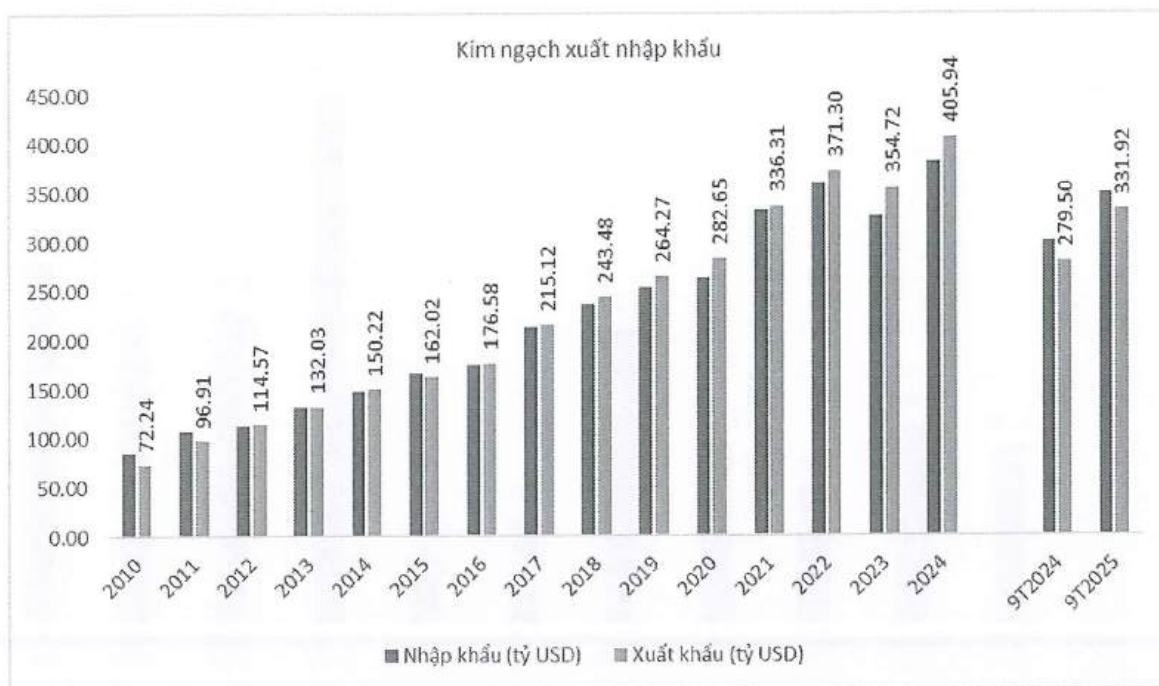
Nguồn: Fiipro

Mức tăng trưởng trưởng mạnh mẽ kỳ vọng sẽ được duy trì sang năm 2026, với dự phóng tăng trưởng GDP đạt khoảng 9,5-10,5% svck, hỗ trợ bởi nền tảng kinh tế vững chắc. Tuy nhiên, rủi ro vẫn hiện hữu từ: nhu cầu toàn cầu suy yếu do bất ổn chính sách thương mại của Mỹ, căng thẳng Mỹ-Trung leo thang, và bất ổn địa chính trị kéo dài. Dù vậy, kế hoạch đầu tư công đầy tham vọng của Chính phủ nhằm hướng tới mục tiêu tăng trưởng GDP 10% có thể mang lại dư địa tích cực cho tốc độ tăng trưởng.

1.2. Thương mại tích cực trước tác động thuế quan

Theo Tổng cục Hải quan, kim ngạch xuất khẩu tháng 9/2025 đạt 42,7 tỷ USD, tăng 24,7% so với cùng kỳ, trong khi nhập khẩu đạt 39,8 tỷ USD, tăng 24,9% so với cùng kỳ. Diễn biến này cho thấy hoạt động thương mại vẫn duy trì đà tăng trưởng ổn định, dù đã trải qua một tháng chịu tác động từ chính sách thuế quan mới.

Tính chung 9 tháng đầu năm 2025, xuất khẩu đạt 348,7 tỷ USD (tăng 16,0% so với cùng kỳ) và nhập khẩu đạt 332 tỷ USD (tăng 16,8% so với cùng kỳ), qua đó ghi nhận thặng dư thương mại 17,8 tỷ USD, thấp hơn mức 21,1 tỷ USD của cùng kỳ năm 2024.



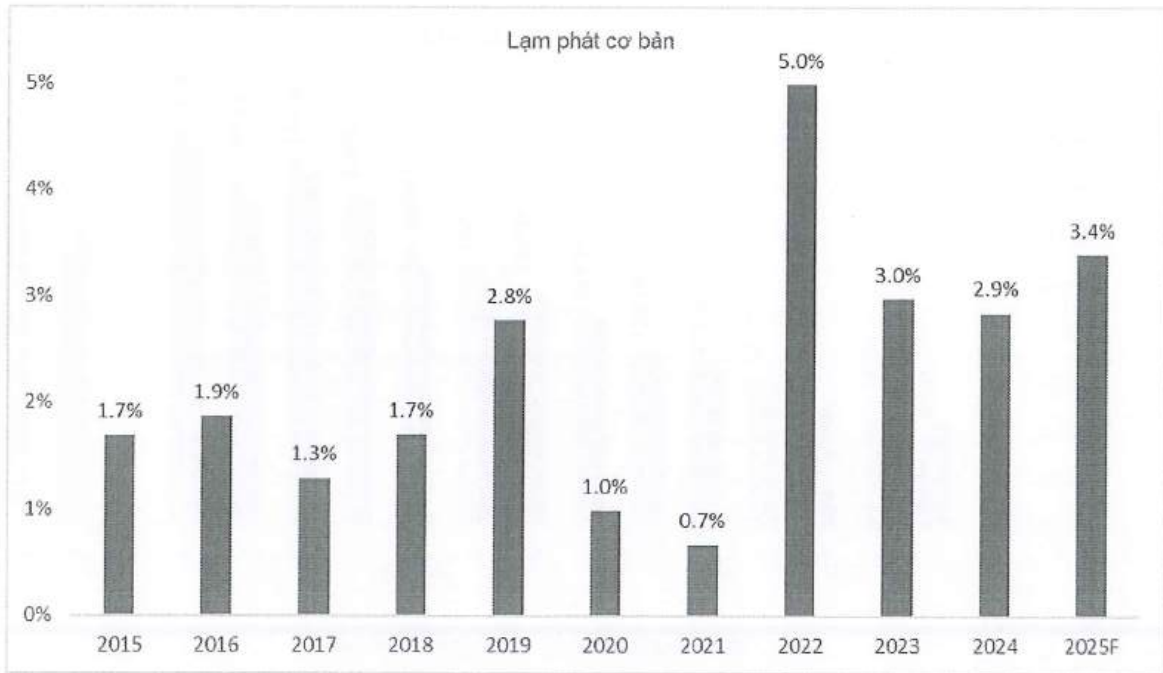
Nguồn: Fiipro

Xuất khẩu vẫn ổn định dù nhu cầu nhập khẩu chịu thuế đã kết thúc. Tháng 9/2025, xuất khẩu tăng 24,7% so với cùng kỳ — mức tăng cao hơn so với ba tháng trước đó — nhờ nhu cầu tích trữ hàng tồn kho gia tăng trong giai đoạn Mỹ hoãn áp thuế 90 ngày. Bên cạnh đó, mức thuế trung bình khoảng 20% áp cho hàng hóa Việt Nam, vẫn được xem là tương đối cạnh tranh so với các đối tác khác, đã giúp doanh nghiệp Việt Nam tăng tốc đơn hàng xuất khẩu trước Tết.

1.3. Lạm phát vẫn đang trong tầm kiểm soát

CPI Việt Nam trong tháng 9/2025 tăng 0,42% so với tháng trước, tăng 3,38% so với cùng kỳ và bình quân từ đầu năm đến nay đạt 3,61%. Động lực chính đến từ giá dịch vụ giáo dục ngoài công lập và nhóm lương thực, thực phẩm.

- Nhóm Giáo dục tăng 2,22%, đóng góp 0,14 điểm % vào mức tăng CPI chung. Nguyên nhân chủ yếu là do điều chỉnh học phí tại các trường tư thục cho năm học 2025–2026, cùng với giá các mặt hàng phục vụ học tập tăng theo nhu cầu trong mùa tựu trường.
- Nhóm Hàng ăn & dịch vụ ăn uống tăng 0,41%, đóng góp 0,14 điểm % vào CPI chung. Trong đó, giá thực phẩm tăng 0,48% (đóng góp 0,11 điểm %), ăn uống ngoài gia đình tăng 0,39% nhờ nhu cầu tiêu dùng cao trong dịp Quốc khánh và mùa lễ Vu Lan. Ở chiều ngược lại, giá lương thực giảm nhẹ 0,1%, được hỗ trợ bởi chỉ số giá gạo giảm 0,13%.



Nguồn: Fiinpro

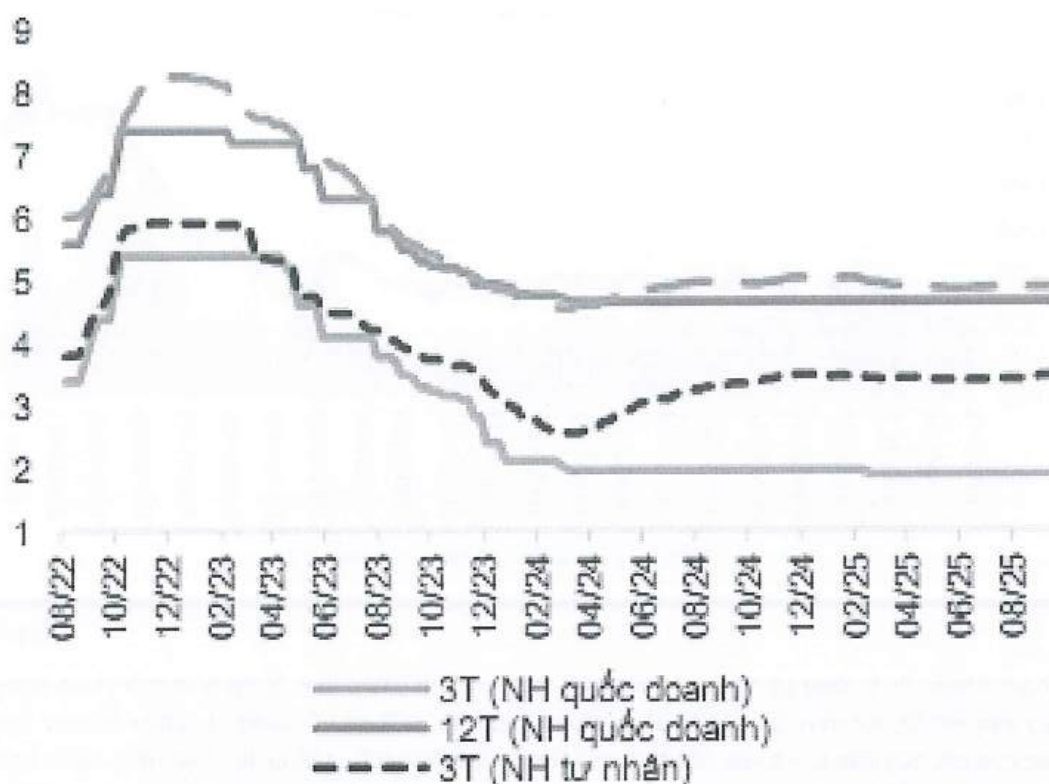
Nhìn tổng thể, lạm phát bình quân từ đầu năm đến nay đạt 3,3%, vẫn thấp hơn đáng kể so với mục tiêu 4,5–5,0% của Chính phủ. Dự báo cả năm 2025, lạm phát bình quân được ước tính duy trì ở mức 3,3% so với cùng kỳ, phản ánh mặt bằng giá trong nước tiếp tục ổn định và được kiểm soát tốt.

1.4. Chính sách tiền tệ nới lỏng thúc đẩy tăng trưởng

Theo Ngân hàng Nhà nước (NHNN), tăng trưởng tín dụng toàn nền kinh tế đạt 13,4% so với đầu năm tính đến cuối T9/2025. Dự kiến, tăng trưởng tín dụng nhiều khả năng đạt 18–20% vào cuối năm, với dòng vốn tiếp tục ưu tiên cho sản xuất, kinh doanh, các ngành trọng điểm và các chương trình tín dụng định hướng.

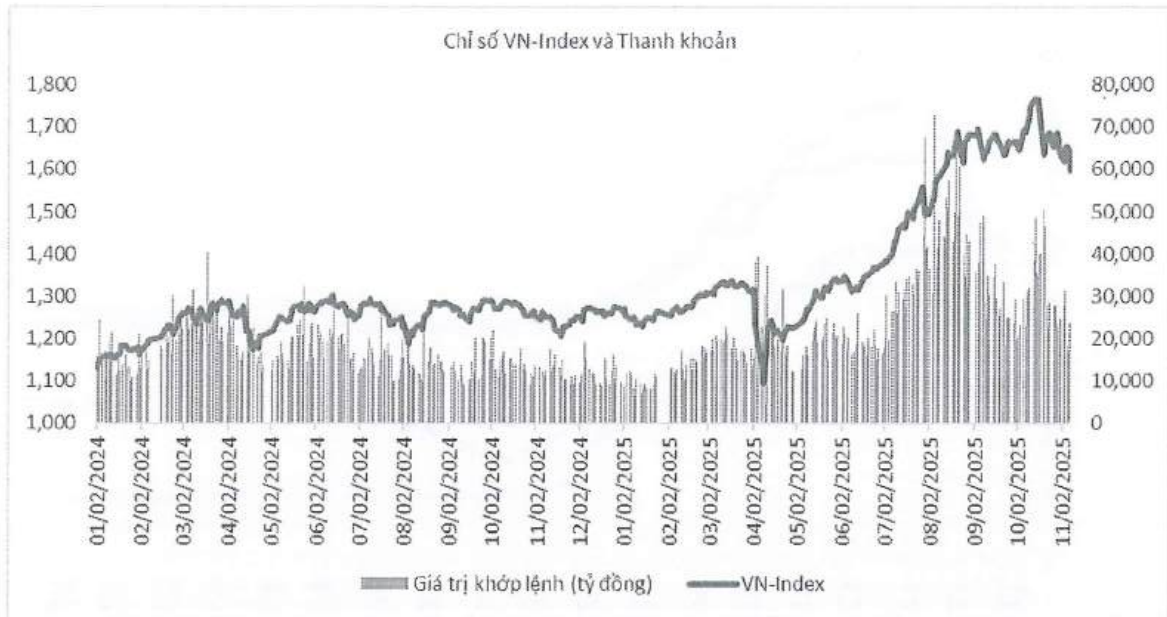
Tính đến giữa tháng 10/2025, lãi suất huy động bình quân kỳ hạn 12 tháng của các ngân hàng thương mại trong danh sách theo dõi duy trì ở mức 4,78%/năm, tương đối ổn định trong ba tháng vừa qua. Tại nhóm ngân hàng thương mại Nhà nước, lãi suất không đổi ở mức 1,9%/kỳ hạn 3 tháng và 4,67%/kỳ hạn 12 tháng. Đối với nhóm ngân hàng tư nhân, lãi suất 12 tháng ở mức 4,94%, trong khi lãi suất 3 tháng tăng nhẹ 4 điểm cơ bản so với cùng tháng, lên mức 3,47%. Mức tăng chủ yếu tập trung tại các ngân hàng nhỏ, phản ánh áp lực ngày càng tăng thông qua một số ngân hàng phải đảm bảo nguồn vốn đáp ứng các yêu cầu thanh khoản theo quy định.

Việc Fed nhiều khả năng hạ lãi suất xuống 3,5%–3,75% vào cuối năm 2025 được kỳ vọng sẽ hạ nhiệt căng thẳng tỷ giá, qua đó tạo dư địa cho NHNN duy trì chính sách tiền tệ nới lỏng hỗ trợ tăng trưởng kinh tế. Theo đó, lãi suất có thể tăng nhẹ ở một số ngân hàng nhưng được kỳ vọng sẽ ổn định trên diện rộng.



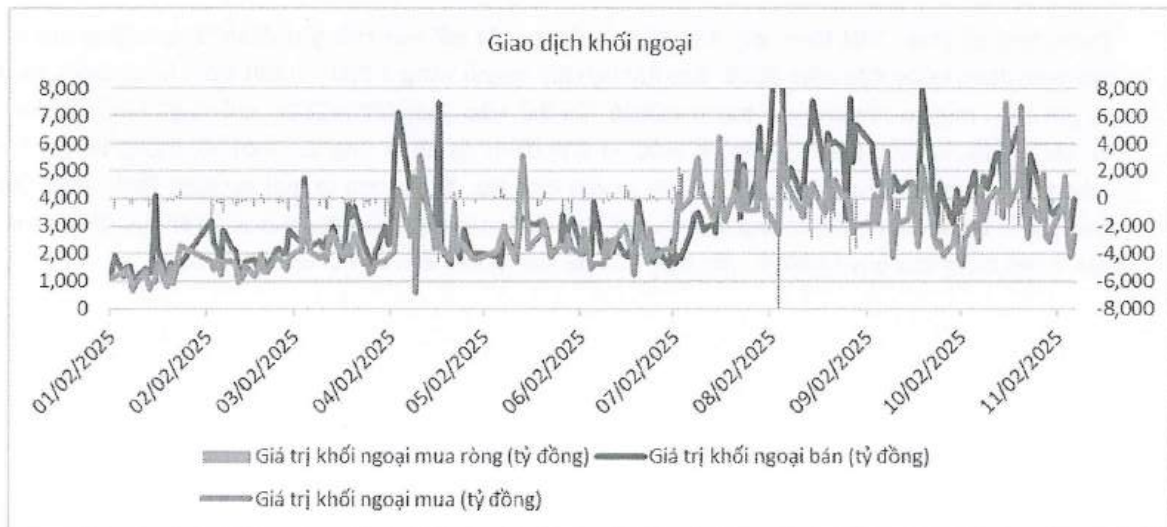
2. Diễn biến và cơ hội đầu tư vào thị trường chứng khoán

Thị trường cổ phiếu Việt Nam, đại diện bởi VN-Index, đã trải qua một giai đoạn tăng trưởng mạnh mẽ và đầy biến động kể từ đầu năm 2025. Sau khi tích lũy quanh vùng 1.200 - 1.300 điểm trong quý I, thị trường đã ghi nhận một cú sốc lớn vào tháng 4/2025. Cụ thể, vào ngày 03/04/2025, chỉ số đã trải qua phiên giảm kỷ lục -6,68% (-87,99 điểm), giảm về mức ~1.230 điểm do phản ứng tức thời với thông tin áp dụng các mức thuế quan đối ứng bất ngờ từ chính quyền Hoa Kỳ, được xem là một sự kiện *Thiên Nga Đen*. Tuy nhiên, thị trường đã nhanh chóng hấp thụ và phục hồi mạnh mẽ sau đó, bứt phá liên tục để đạt mức đỉnh gần 1.766 điểm vào quý IV/2025, cho thấy sức đề kháng và niềm tin nội tại mạnh mẽ.



Nguồn: Fiipro

Thanh khoản thị trường có sự cải thiện mạnh mẽ với giá trị khớp lệnh trung bình mỗi phiên trong 10T2025 của sàn HOSE đạt mức 24,827 tỷ đồng/phiên, cao hơn 43% so với cùng kỳ, phản ánh sự tham gia tích cực của các quỹ đầu tư và nhà đầu tư trong nước. Khối Ngoại Duy trì áp lực bán ròng mạnh trong quý I và đầu quý II, chủ yếu tập trung vào các mã Blue-chip lớn. Hành động này phản ánh sự lo ngại về bất ổn địa chính trị toàn cầu và chênh lệch lãi suất. Tuy nhiên, đến quý IV, áp lực bán đã giảm và khối ngoại bắt đầu có dấu hiệu giao dịch cân bằng và chọn lọc hơn.



Nguồn: Fiipro

Thị trường cổ phiếu Việt Nam được kỳ vọng sẽ duy trì xu hướng tích cực trong thời gian tới, được hỗ trợ bởi nhiều yếu tố nền tảng. Thứ nhất, nền kinh tế Việt Nam dự kiến tiếp tục tăng trưởng mạnh, trong bối cảnh Chính phủ đặt mục tiêu tăng trưởng hai chữ số giai đoạn 2026–2033, phản ánh quyết tâm thúc đẩy đầu tư và năng suất. Thứ hai, chính sách tiền tệ nới lỏng và tài khóa mở rộng nhiều khả năng sẽ tiếp tục được duy trì, góp phần hỗ trợ thanh khoản hệ thống và khuyến khích hoạt động sản xuất – kinh doanh. Thứ ba, FTSE dự kiến sẽ chính thức nâng hạng Việt Nam vào tháng 9/2025, tạo cú hích quan trọng trong

việc thu hút dòng vốn đầu tư nước ngoài, đặc biệt là từ các quỹ ETF và nhà đầu tư tổ chức toàn cầu. Cuối cùng, định giá thị trường vẫn ở mức hấp dẫn, khi P/E trượt 12 tháng hiện đạt 13,9 lần (tính đến ngày 7/11/2025) – thấp hơn so với mức trung vị 5 năm gần đây, cho thấy dư địa tăng trưởng vẫn còn đáng kể khi lợi nhuận doanh nghiệp được cải thiện trong thời gian tới.

3. Cơ hội đầu tư

HDCapital cho rằng triển vọng đầu tư trên thị trường chứng khoán Việt Nam nói chung, và đặc biệt là nhóm cổ phiếu ngân hàng và tài chính, là hấp dẫn và bền vững trong trung và dài hạn. Nhóm ngành này hiện chiếm tỷ trọng lớn trong lợi nhuận toàn thị trường, đóng vai trò xương sống của nền kinh tế, song tỷ trọng vốn hoá trong VN-Index vẫn chưa tương xứng với mức đóng góp thực tế — điều này mở ra tiềm năng tăng trưởng đáng kể trong tương lai.

Các cổ phiếu thuộc lĩnh vực ngân hàng và tài chính thường có quy mô vốn hóa lớn, thanh khoản cao, minh bạch về thông tin và có khả năng sinh lợi ổn định, giúp giảm thiểu rủi ro biến động so với nhiều ngành khác. Bên cạnh đó, sự tăng trưởng mạnh mẽ của nền kinh tế Việt Nam, quá trình chuyển đổi số trong lĩnh vực tài chính – ngân hàng, cùng với vai trò dẫn dắt của hệ thống ngân hàng trong luân chuyển vốn và hỗ trợ doanh nghiệp là những yếu tố củng cố tiềm năng dài hạn cho nhóm ngành này.

Tuy nhiên, việc lựa chọn đúng cổ phiếu và thời điểm đầu tư phù hợp trong nhóm tài chính – ngân hàng lại không dễ dàng, đòi hỏi kinh nghiệm phân tích sâu về vĩ mô, định giá và triển vọng từng ngân hàng, doanh nghiệp tài chính. Do đó, Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Ngân hàng và Tài chính HD được thiết kế dưới hình thức quỹ mở, là giải pháp đầu tư hợp lý cho nhà đầu tư mong muốn tiếp cận tiềm năng tăng trưởng của ngành ngân hàng – tài chính nhưng vẫn được quản lý chuyên nghiệp, minh bạch và hiệu quả.

Quỹ mang đến cho nhà đầu tư công cụ đầu tư trung và dài hạn, được quản lý bởi đội ngũ chuyên gia đầu tư giàu kinh nghiệm, giúp đa dạng hóa danh mục, tối ưu hóa lợi nhuận và bổ sung hiệu quả cho các kênh đầu tư truyền thống như gửi tiết kiệm, bất động sản, ngoại tệ hay vàng. Việc đầu tư vào quỹ mở Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Ngân hàng và Tài chính HD có nhiều ưu điểm, đặc biệt là một số ưu điểm như sau:

- *Đa dạng hóa danh mục đầu tư:* Nhà Đầu Tư sở hữu CCQ mở nghĩa là đang đầu tư vào một danh mục bao gồm các loại chứng khoán không tương quan, qua đó góp phần đa dạng hóa rủi ro với chi phí/giá dịch vụ thấp hơn so với đầu tư riêng lẻ vào từng loại chứng khoán.
- *Quản lý tài sản chuyên nghiệp:* Nhà Đầu Tư được tiếp cận với dịch vụ quản lý tài sản chuyên nghiệp bởi các chuyên gia nhiều kinh nghiệm, có trình độ chuyên môn cao về đầu tư và quản trị danh mục đầu tư. Nhờ đó, Nhà Đầu Tư có thể đạt được hiệu quả đầu tư cao hơn mà không tốn nhiều thời gian.
- *Tính thanh khoản cao:* Lợi thế của quỹ mở so với quỹ đóng là định kỳ phát hành và mua lại CCQ. Do đó, Nhà Đầu Tư có thể linh hoạt đầu tư vào hoặc rút tiền ra bằng cách giao dịch với quỹ vào ngày được quy định.
- *Giá mua/bán CCQ không biến động ngoài NAV như quỹ đóng niêm yết:* Quỹ mở cho phép Nhà Đầu Tư được mua/bán CCQ với giá mua/bán chính bằng NAV của quỹ vào Ngày Giao Dịch cộng với giá dịch vụ phát hành/trừ đi giá dịch vụ mua lại, giá dịch vụ chuyển tiền và thuế (nếu có).
- *Tính linh hoạt của “gia đình quỹ”:* Thông thường, quỹ mở là một phần của “gia đình quỹ” mà Công Ty Quản Lý Quỹ sở hữu. Do đó, Nhà Đầu Tư có thể dễ dàng chuyển từ quỹ này sang quỹ khác khi mục tiêu đầu tư thay đổi với chi phí thấp hơn so với việc chuyển đổi đầu tư chứng khoán riêng lẻ.

CHƯƠNG IV. THÔNG TIN VỀ CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ

1. Thông Tin Chung Về Công Ty Quản Lý Quỹ

Tên tiếng Việt	:	Công ty cổ phần quản lý quỹ HD
Tên bằng tiếng Anh	:	HD Capital JSC
Tên viết tắt	:	HDCapital
Giấy phép thành lập và hoạt động kinh doanh chứng khoán số	:	44/UBCK-GP do UBCKNN cấp lần đầu ngày 24/11/2008 (được sửa đổi, bổ sung vào từng thời điểm).
Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số	:	0306274696 cấp lần đầu ngày 24/11/2008, đăng ký thay đổi lần thứ 7, ngày 11/12/2025
Trụ sở chính	:	Lầu 7, 58 Nguyễn Đình Chiểu, Phường Tân Định, TP. HCM, Việt Nam.
Điện thoại	:	(84 - 28) 3915 1818 Fax: (84 - 28) 3915 1616
Email	:	info@hdcap.vn Website: www.hdcap.vn
Vốn Điều Lệ	:	75.000.000.000 VNĐ (Bằng chữ: Bảy mươi lăm tỷ đồng).

2. Giới Thiệu Cổ Đông Của Công Ty Quản Lý Quỹ

2.1. Danh Sách Cổ Đông

STT	Tên cổ đông	Số lượng cổ phiếu	Giá trị mệnh giá (tỷ đồng)	Tỷ lệ sở hữu
1	Phạm Văn Đầu	3.900.000	39,00	52%
2	Nguyễn Quang Trung	1.200.000	12,00	16%
3	Công ty Cổ phần Tư vấn Đầu tư Conasi	1.015.000	10,15	13,53%
4	Các cổ đông cá nhân nắm giữ dưới 5% Vốn Điều Lệ	1.385.000	13,85	18,47%
Tổng cộng		7.500.000	75,00	100%

2.2. Giới Thiệu Cổ Đông Lớn Nắm Giữ Trên 5% Vốn Điều Lệ

a) Ông Phạm Văn Đầu:

Ông Phạm Văn Đầu là cổ đông nắm giữ 3.900.000 cổ phần, tương đương 52% vốn điều lệ của Công ty cổ phần quản lý quỹ HD.

b) Ông Nguyễn Quang Trung:

Ông Nguyễn Quang Trung là cổ đông sở hữu 1.200.000 cổ phần phổ thông của Công Ty, tương đương 16% vốn điều lệ của Công ty cổ phần quản lý quỹ HD.

c) Công ty Cổ phần Tư vấn Đầu tư Conasi:

Công ty Cổ phần Tư vấn Đầu tư Conasi là cổ đông sở hữu 1.015.000 cổ phần tương đương 13,53% vốn điều lệ Công ty cổ phần quản lý quỹ HD.

3. Giới Thiệu về Hội đồng quản trị Công Ty Quản Lý Quỹ

3.1. Ông Nguyễn Quang Trung – Chủ tịch Hội đồng quản trị

Ông Nguyễn Quang Trung có hơn 25 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực kế toán, tài chính, chứng khoán, quản lý quỹ và bất động sản.

Ông hiện là Tổng Giám đốc CTCP Quản lý và Phát triển Bất động sản Conasi. Trước đó, ông là Tổng Giám đốc của CTCP Quản lý quỹ Đầu Tư Chứng Khoán Liên Minh Việt Nam, (tiền thân của CTCP quản lý quỹ HD).

Ngoài ra, ông có thời gian gần 10 năm đảm nhiệm các chức vụ kế toán trưởng, phó phòng kế toán và giám đốc tài chính từ năm 1995 đến năm 2004.

Ông Trung có bằng Thạc sỹ tài chính ngân hàng và Chứng chỉ hành nghề quản lý quỹ do UBCKNN cấp.

3.2. Ông Nguyễn Thành Long – Thành viên Hội đồng quản trị

Ông Nguyễn Thành Long có hơn 15 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực tài chính ngân hàng, chứng khoán và quản lý quỹ.

Ông hiện là Tổng Giám đốc CTCP quản lý quỹ HD. Trước đó, ông đã từng đảm nhận các vị trí tại Ngân hàng Phát triển Việt Nam, Phó Tổng Giám đốc CTCP Chứng khoán Eurocapital, Phó Tổng Giám đốc CTCP Chứng khoán HD.

Ông Long có bằng Thạc sỹ quản trị kinh doanh (MBA) của Đại học UTS Úc năm 2007 và Chứng chỉ hành nghề quản lý quỹ do UBCKNN cấp.

3.3. Ông Bilal Ismail Erkan – Thành viên Hội đồng quản trị

Ông Bilal Ismail Erkan có hơn 28 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực Ngân hàng, Tài chính, Mua bán và Sáp nhập, Hàng không, ...

Ông hiện là Thành viên Hội đồng quản trị tại Eurocham Cambodia, Tổng Giám đốc Điều hành và Thành viên Hội đồng quản trị tại AZ Group Southeast Asia, Campuchia.

Ông Erkan Bilal có bằng Thạc sỹ Quản trị Kinh doanh chuyên ngành Kinh tế, Tài chính, Kỹ thuật và Phát triển Kinh doanh - Đại Học Karlsruhe (TH), Karlsruhe, Đức, Chứng chỉ Kỹ sư Kinh doanh và Chứng chỉ Tài chính, Phát triển Kinh doanh.

3.4. Bà Nguyễn Lê Quỳnh Như – Thành viên Hội đồng quản trị

Bà Nguyễn Lê Quỳnh Như tốt nghiệp Thạc sỹ Quản trị Kinh doanh và có hơn 20 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực tài chính, chứng khoán, quản lý đầu tư và phát triển kinh doanh. Quá trình công tác của bà bao gồm các vị trí lãnh đạo quan trọng tại nhiều tổ chức uy tín như Ngân hàng TMCP Á Châu (ACB), Công ty TNHH Chứng khoán ACB, Công ty Quản lý Quỹ ACB, Công ty CP Quản lý và Phát triển Bất động sản Conasi, và hiện tại là Giám đốc Khối Đầu tư và Phát triển Kinh doanh tại Công ty CP Địa ốc Phú Long (từ tháng 5/2018 đến nay).

3.5. Ông Nguyễn Công Nam – Thành viên Hội đồng quản trị

Ông Nguyễn Công Nam tốt nghiệp Cử nhân Tài chính doanh nghiệp tại Trường Đại học Kinh tế TP. Hồ Chí Minh và có nhiều năm kinh nghiệm trong lĩnh vực tài chính, đầu tư và quản trị doanh nghiệp. Trong hơn 9 năm công tác, ông Nguyễn Công Nam đã tích lũy kinh nghiệm sâu rộng trong lĩnh vực đầu tư và tài chính qua các vị trí quan trọng tại nhiều tổ chức lớn như: Ngân hàng TMCP Á Châu – ACB, Ngân hàng Đầu tư và phát triển Việt Nam BIDV, Công ty CP Đầu tư Cotec Healthcare, Công ty CP Quản lý và phát triển BĐS Conasi, Công ty CP Địa ốc Phú Long.

4. Giới thiệu về Ban điều hành công ty quản lý quỹ

Ông Nguyễn Thành Long – Tổng giám đốc kiêm Người đại diện theo pháp luật: Thông tin tóm tắt về ông Nguyễn Thành Long được trình bày tại mục 3.2 nêu trên.

5. Giới thiệu về Hội đồng đầu tư

Công Ty Quản Lý Quỹ không có Hội đồng đầu tư đối với Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Ngân hàng và Tài chính HD.

6. Giới thiệu về Người Điều Hành Quỹ

6.1. Ông Lê Thanh Hòa – Người điều hành quỹ

Ông Lê Thanh Hòa có hơn 15 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực đầu tư chứng khoán và quản lý tài sản. Trước khi gia nhập HDCapital, Ông đã từng đảm nhận các vị trí phân tích, tư vấn đầu tư, quản lý danh mục đầu tư tại các đơn vị như: Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDirect; Công ty Cổ phần Chứng khoán Bảo Việt; Công ty Cổ phần QLQ SGI.

Ông Hòa là Cử nhân Học viện Công nghệ Bưu chính Viễn thông và sở hữu CFA Charterholder do CFA Institution cấp từ năm 2020; Chứng chỉ hành nghề quản lý quỹ do UBCKNN cấp.

6.2. Ông Trần Duy Lam – Người điều hành quỹ

Ông Trần Duy Lam có gần 10 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực đầu tư chứng khoán và quản lý tài sản. Trước khi gia nhập HDCapital, Ông đã từng đảm nhận các vị trí phân tích, tư vấn đầu tư, quản lý danh mục đầu tư tại các công ty chứng khoán lớn tại Việt Nam như Công ty Cổ phần Chứng khoán Mirae Asset (Việt Nam) và Công ty Cổ phần Quản lý quỹ Đầu Tư Đỏ.

Ông Lam tốt nghiệp ngành Tài chính – Ngân hàng Trường Đại học Kinh tế Thành phố Hồ Chí Minh năm 2012. Hiện tại, ông Lam là CFA Charterholder của Viện CFA Hoa Kỳ (CFA Institute) và có Chứng chỉ hành nghề quản lý quỹ do UBCKNN cấp.

7. Tình Hình Hoạt Động Của Công Ty Quản Lý Quỹ

Các thông tin về hoạt động trong quá khứ của HDCapital được trình bày trong tài liệu này mang tính chất tham khảo, không hàm ý khả năng hoạt động của Công ty trong tương lai.

7.1 Khái Quát Hoạt Động Của Công Ty Quản Lý Quỹ

Tiền thân của HDCapital là CTCP Quản lý Quỹ Đầu Tư Chứng Khoán Liên Minh Việt Nam, được thành lập vào ngày 24 tháng 11 năm 2008 theo giấy phép hoạt động số 44/UBCK-GP do UBCKNN cấp ngày 24/11/2008, với vốn điều lệ ban đầu là 50 tỷ đồng. Công ty chính thức đổi tên thành CTCP quản lý quỹ HD theo giấy phép điều chỉnh số 32/GPĐC-UBCK do UBCKNN cấp ngày 04 tháng 04 năm 2022.

HDCapital định hướng phát triển sản phẩm đầu tư chứng khoán vượt trội cho khách hàng gồm:

- Dịch vụ ủy thác đầu tư – HDCapital cũng đã phát triển dịch vụ ủy thác đầu tư trong các năm vừa qua nhằm phục vụ cho các Nhà Đầu Tư tổ chức và Nhà Đầu Tư cá nhân trong nước và nước ngoài có vốn lớn và/hoặc có nhu cầu đầu tư các cổ phiếu mà quỹ mở không đáp ứng được. HDCapital hiện đang được ủy thác quản lý danh mục đầu tư cho một số khách hàng tổ chức và cá nhân trong nước nhằm đạt được mục tiêu đầu tư cụ thể của khách hàng.
- Dịch vụ quản lý quỹ đầu tư chứng khoán – HDBond là sản phẩm quỹ mở trái phiếu đầu tiên của HDCapital nhằm cung cấp cho Nhà Đầu Tư cá nhân một sản phẩm đầu tư hiệu quả, lợi nhuận ổn định cao hơn lãi suất tiền gửi kỳ hạn của ngân hàng được phân phối thông qua các đối tác chiến lược của Công ty. Tại thời điểm ngày 30/06/2025 quỹ có giá trị tài sản ròng đạt 51.64 tỷ đồng, tỷ suất lợi nhuận 1 năm gần nhất đạt 2,84%. Quỹ khi được thành lập sẽ bổ sung vào danh mục sản phẩm dịch vụ do HDCapital cung cấp nhằm đáp ứng nhu cầu đa dạng của Nhà Đầu Tư. Nhà Đầu Tư có thể phân bổ vào cả chứng chỉ quỹ trái phiếu và cổ phiếu một cách linh hoạt và hiệu quả.
- Dịch vụ tư vấn đầu tư chứng khoán – HDCapital cung cấp cho khách hàng kết quả phân tích, báo

cáo phân tích và đưa ra khuyến nghị liên quan đến việc mua, bán, nắm giữ chứng khoán. Tư vấn cho khách hàng về chính sách đầu tư và chiến thuật giao dịch, bao gồm cơ cấu phân bổ vốn đầu tư; loại tài sản đầu tư và phương thức xác định giá trị tài sản; hình thức đầu tư, giao dịch; thời điểm thực hiện, số lượng, mức giá phù hợp với mục tiêu, chính sách đầu tư, mức chấp nhận rủi ro của khách hàng; kết nối doanh nghiệp với Nhà Đầu Tư trong và ngoài nước có nhu cầu đầu tư mua bán chứng khoán.

Với tầm nhìn trở thành công ty quản lý quỹ có số lượng Nhà Đầu Tư nhiều nhất trên thị trường Việt Nam trong 5 năm tới, HDCapital sẽ tiếp tục tập trung phát triển các sản phẩm và dịch vụ đầu tư để phục vụ Nhà Đầu Tư trong và ngoài nước. Sứ mệnh của HDCapital là mang lại giá trị cho Nhà Đầu Tư và cổ đông thông qua việc duy trì hiệu quả đầu tư và dịch vụ Nhà Đầu Tư chất lượng vượt trội.

7.2 Các Quỹ Do HDCapital Đang Quản Lý

- **Quỹ Đầu tư Trái phiếu Lợi tức cao HD (HDBond):** quỹ đầu tư chứng khoán dạng quỹ mở được UBCKNN cấp giấy chứng nhận đăng ký thành lập quỹ số 74/GCN-UBCK vào ngày 30/12/2022. Mục tiêu đầu tư của Quỹ hướng đến tối đa hóa 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.

- **Quỹ đầu tư Cổ phiếu Tăng trưởng Ròng Vàng (GDEGF):** quỹ đầu tư chứng khoán dạng quỹ mở được UBCKNN cấp giấy chứng nhận đăng ký thành lập quỹ số 259/GCN-UBCK vào ngày 22/7/2025. Mục tiêu đầu tư của Quỹ là gia tăng giá trị tài sản ròng dài hạn và tối ưu hóa lợi nhuận cho các nhà đầu tư dựa trên cơ sở phân tích chuyên sâu, lựa chọn kỹ lưỡng các tài sản có chất lượng tốt cùng với phân bổ danh mục hợp lý cũng như đánh giá thị trường nhằm giảm thiểu rủi ro cho nhà đầu tư. Quỹ ưu tiên đầu tư vào cổ phiếu của các doanh nghiệp niêm yết hoặc đăng ký giao dịch. Mục tiêu đầu tư có thể được điều chỉnh tùy theo tình hình thị trường và theo quyết định của Đại hội Nhà đầu tư, phù hợp với quy định của pháp luật.

- **Quỹ đầu tư Doanh nghiệp Tiềm năng (PEIF):** quỹ đầu tư chứng khoán dạng quỹ thành viên được UBCKNN cấp giấy chứng nhận đăng ký thành lập quỹ số 407/GCN-UBCK vào ngày 20/10/2025. Quỹ hướng đến mục tiêu tăng giá trị tài sản ròng cho Quỹ, tối đa hóa lợi nhuận dài hạn cho các thành viên góp vốn đồng thời hạn chế rủi ro thông qua việc tìm kiếm, đầu tư linh hoạt và đa dạng trên các lĩnh vực và loại tài sản.

7.3 Tình Hình Hoạt Động Kinh Doanh Của Công Ty Quản Lý Quỹ Trong 5 Năm Gần Nhất

ĐVT: triệu đồng

Chỉ tiêu	2021	2022	2023	2024	2025 (*)
Doanh thu	762	776	1.492	8.630	12.871
Chi phí hoạt động	(2.529)	(8.382)	(13.187)	(11.701)	(13.703)
Thu nhập tài chính và khác	510	339	918	1.989	2.815
Chi phí tài chính	-	-	(810)	(31)	(1.778)

Lãi/ (Lỗ) hoạt động kinh doanh	(1.257)	(7.268)	(11.589)	(1.113)	205
--------------------------------	---------	---------	----------	---------	-----

(*): số liệu chưa kiểm toán

7.4 Báo Cáo Tình Hình Tài Chính Của Công Ty Quản Lý Quỹ Trong 5 Năm Gần Nhất

ĐVT: triệu đồng

Chỉ tiêu	2021	2022	2023	2024	2025 (*)
Tài sản ngắn hạn	45.545	37.973	5.491	41.426	38.680
Tài sản khác	180	3.578	22.842	9.924	12.840
Tổng tài sản	45.725	41.551	28.333	51.350	51.520

(*): số liệu chưa kiểm toán

ĐVT: triệu đồng

Chỉ tiêu	2021	2022	2023	2024	2025 (*)
Phải trả khác	43	3.138	1.779	25.909	874
Vốn góp	50.000	50.000	50.000	50.000	75.000
Lãi/ (Lỗ) lũy kế	(4.319)	(11.586)	(23.446)	(24.559)	(24.354)
Tổng hợp phải trả và Vốn CSH	45.725	41.551	28.333	51.350	51.520

(*): số liệu chưa kiểm toán

Lưu ý: Các thông tin về hoạt động trong quá khứ của Công Ty Quản Lý Quỹ và các quỹ do Công ty quản lý không hàm ý cho khả năng hoạt động của Công Ty Quản Lý Quỹ và các quỹ trong tương lai, cũng như không vì mục đích riêng.

CHƯƠNG V. NGÂN HÀNG GIÁM SÁT

Tên tiếng Việt	Ngân Hàng Thương mại Cổ phần Đầu Tư Và Phát Triển Việt Nam - Chi Nhánh Nam Kỳ Khởi Nghĩa
Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động chi nhánh	0100150619-079 do Sở Kế hoạch và Đầu tư thành phố Hồ Chí Minh cấp lần đầu ngày 29/11/2004 (sửa đổi, bổ sung theo từng thời điểm).
Giấy phép hoạt động lưu ký chứng khoán số	106/QĐ-UBCK do UBCKNN cấp ngày 14/05/2003.
Địa chỉ	Số 56 (sau), 58, 60, 62, 64 và Tầng trệt, tầng 10, tầng 11 Tòa nhà TASCO số 66, 68 đường Nam Kỳ Khởi Nghĩa, phường Sài Gòn, Thành phố Hồ Chí Minh.
Điện thoại	028 3821 8812 Fax: 028 3914 4714
Lĩnh vực hoạt động chính	Ngân hàng, bảo hiểm, chứng khoán, đầu tư tài chính.

CHƯƠNG VI. CÔNG TY KIỂM TOÁN

Đại Hội Nhà Đầu Tư hoặc Ban Đại Diện Quỹ (theo chỉ định của Đại Hội Nhà Đầu Tư) sẽ lựa chọn đơn vị kiểm toán phù hợp để thực hiện soát xét và kiểm toán Báo cáo tài chính bán niên và thường niên của Quỹ theo danh sách các công ty kiểm toán do Công Ty Quản Lý Quỹ đề xuất.

Công ty kiểm toán được lựa chọn phải đảm bảo đáp ứng những điều kiện sau đây:

- Có giấy phép được cung cấp dịch vụ kiểm toán do Bộ Tài Chính cấp,
- Không phải là Người Có Liên Quan của Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc Ngân Hàng Lưu Ký,
- Nằm trong danh sách công ty kiểm toán được chấp thuận của UBCKNN được công bố hàng năm; và
- Có uy tín và kinh nghiệm kiểm toán cho các quỹ đầu tư.

CHƯƠNG VII. ĐẠI LÝ PHÂN PHỐI CHỨNG CHỈ QUỸ

Danh sách Đại Lý Phân Phối được liệt kê chi tiết trong Phụ Lục 02 Bản Cáo Bạch này.

Công Ty Quản Lý Quỹ có thể lựa chọn và ký hợp đồng với Đại Lý Phân Phối mới hoặc chỉ định Đại Lý Ký Danh (nếu có) theo các quy định về Đại Lý Phân Phối và Đại Lý Ký Danh (nếu có). Trong trường hợp có Đại Lý Phân Phối mới, Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ thông báo tới các Nhà Đầu Tư và cập nhật thông tin trên trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ. Nội dung thay đổi này cũng sẽ được cập nhật tại Bản Cáo Bạch vào lần cập nhật gần nhất.

CHƯƠNG VIII. TỔ CHỨC ĐƯỢC ỦY QUYỀN

1.1. Tổ Chức Được Ủy Quyền Cung Cấp Dịch Vụ Quản Trị Quỹ Đầu Tư

Tên tiếng Việt	Ngân Hàng Thương mại Cổ phần Đầu Tư Và Phát Triển Việt Nam - Chi Nhánh Nam Kỳ Khởi Nghĩa
Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động chi nhánh	Số 0100150619-079 do Sở Kế hoạch và Đầu tư thành phố Hồ Chí Minh cấp lần đầu ngày 29/11/2004 (sửa đổi, bổ sung theo từng thời điểm).
Giấy phép hoạt động lưu ký chứng khoán	106/QĐ-UBCK do UBCKNN cấp ngày 14/05/2003.
Địa chỉ	Số 56 (sau), 58, 60, 62, 64 và Tầng trệt, tầng 10, tầng 11 Tòa nhà TASCO số 66, 68 đường Nam Kỳ Khởi Nghĩa, phường Sài Gòn, Thành phố Hồ Chí Minh.
Điện thoại	028 3821 8812 Fax: 028 3914 4714
Phạm vi dịch vụ được ủy quyền	lưu giữ và quản lý tài liệu, hạch toán giao dịch, lập báo cáo tài chính, xác định NAV và các hoạt động khác theo quy định của Pháp Luật.
Chi phí phải thanh toán	Giá Dịch Vụ Quản Trị Quỹ tại Chương XI - Mục 3 của Bản Cáo Bạch này.
Hình thức thanh toán	Chuyển khoản qua ngân hàng.

1.2. Tổ Chức Được Ủy Quyền Cung Cấp Dịch Vụ Đại Lý Chuyển Nhượng

Tên tiếng Việt	Tổng Công Ty Lưu Ký và Bù Trừ Chứng Khoán Việt Nam
Quyết định thành lập	Theo Quyết định 26/2022/QĐ-TTg của Thủ tướng Chính phủ ngày 16 tháng 12 năm 2022 (sửa đổi, bổ sung theo từng thời điểm).
Địa chỉ	Số 112 đường Hoàng Quốc Việt, phường Nghĩa Đô, thành phố Hà Nội, Việt Nam.
Điện thoại	(84 – 24) 3974 7123
Phạm vi dịch vụ được ủy quyền	Toàn bộ các công việc liên quan tới dịch vụ Đại Lý Chuyển Nhượng đối với Quỹ mở.
Chi phí phải thanh toán	Giá Dịch Vụ Đại Lý Chuyển Nhượng tại Chương XI - Mục 3 của Bản Cáo Bạch này.
Hình thức thanh toán	Chuyển khoản qua ngân hàng.

CHƯƠNG IX. CÁC THÔNG TIN VỀ QUỸ ĐẦU TƯ

1. Thông Tin Chung Về Quỹ

Tên tiếng Việt	Quỹ Đầu Tư Cổ phiếu Ngân hàng và Tài chính HD
Tên tiếng Anh	HD Banking and Finance Equity Fund
Tên viết tắt	HDBF
Địa chỉ liên hệ	Lầu 7, 58 Nguyễn Đình Chiểu, Phường Tân Định, TP. HCM, Việt Nam.
GCN đăng ký chào bán	Số _____/GCN-UBCK do UBCKNN cấp ngày _____
GCN đăng ký thành lập	Số _____/GCN-UBCK do UBCKNN cấp ngày _____
Loại hình quỹ	Quỹ mở
Thời gian hoạt động	Không giới hạn

1.1. Ban Đại Diện Quỹ Dự Kiến

Họ và tên	Bằng cấp và kinh nghiệm chuyên môn
Ông Trương Hữu Ngữ Thành viên độc lập có kinh nghiệm, chuyên môn về pháp luật	<p>Ông Trương Hữu Ngữ có hơn 15 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực mua bán và sáp nhập doanh nghiệp (M&A), luật doanh nghiệp, chứng khoán và các giao dịch quốc tế. Hiện nay, Ông là Luật sư Điều hành tại Công ty luật TNHH Vilasia, một công ty chuyên về tài chính dự án, tái cấu trúc doanh nghiệp, M&A và liên doanh, cũng như huy động vốn cho các công ty khởi nghiệp. Trước khi thành lập Vilasia, Ông đã có nhiều năm kinh nghiệm làm việc tại Việt Nam, Hoa Kỳ và Nhật Bản.</p> <p>Ông Ngữ có bằng Thạc sĩ Luật (LL.M.) từ Đại học Pennsylvania và Cử nhân Luật (LL.B.) từ Đại học Luật Thành phố Hồ Chí Minh.</p>
Ông Trương Thành Long Thành viên độc lập có kinh nghiệm, chuyên môn về kế toán, kiểm toán	<p>Ông Trương Thành Long có hơn 23 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực tài chính, kế toán.</p> <p>Ông hiện là Giám đốc tài chính kiêm Kế toán trưởng của CTCP Địa ốc Phú Long và Chủ tịch HĐQT kiêm Tổng Giám đốc CTCP Đầu tư Tập Đoàn KLC. Trước đó, ông đã từng là kế toán trưởng tại CTCP Trường Thọ, Công ty Sản xuất Minh Yến, Công ty TNHH Địa ốc Phú Long.</p> <p>Ông Long có bằng Thạc sĩ quản trị kinh doanh (MBA) của Đại học Kinh tế Tp. Hồ Chí Minh năm 2018.</p>
Ông Đoàn Minh Tin Thành viên độc lập có kinh nghiệm, chuyên môn về phân tích đầu tư chứng khoán	<p>Ông Đoàn Minh Tin có hơn 10 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực tài chính – đầu tư. Hiện nay, ông Tin đang đảm nhận vị trí Chuyên gia tư vấn phát hành tại Công ty Cổ phần Chứng khoán Kỹ Thương. Trước khi gia nhập CTCP Chứng khoán Kỹ Thương, ông từng đảm nhiệm các vị trí phân tích đầu tư, tư vấn đầu tư và giao dịch mua bán – sáp nhập (M&A) tại các đơn vị như Công ty Cổ phần Chứng khoán FPTS và Tập đoàn CJ (Hàn Quốc).</p> <p>Ông Tin tốt nghiệp Chương trình cử nhân tài chính ngân hàng, Thạc sĩ Kỹ thuật Tài chính tại Đại học WorldQuant (Hoa Kỳ) và là CFA Charterholder do CFA Institute cấp; đồng thời sở hữu Chứng chỉ hành nghề phân tích tài chính do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp.</p>

Ông Nguyễn Thành Long Ông Nguyễn Thành Long có hơn 15 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực tài chính ngân hàng, chứng khoán và quản lý quỹ.
Thành viên

Ông hiện là Tổng Giám đốc CTCP quản lý quỹ HD (HDCapital). Trước đó, ông đã từng đảm nhận các vị trí tại Ngân hàng Phát triển Việt Nam, Phó Tổng Giám đốc CTCP Chứng khoán Eurocapital, CTCP Chứng khoán HDB, Phó Tổng Giám đốc CTCP quản lý quỹ HD.

Ông Long có bằng Thạc sỹ quản trị kinh doanh (MBA) của Đại học UTS Úc năm 2007 và Chứng chỉ hành nghề quản lý quỹ do UBCKNN cấp.

Nhà Đầu Tư khi đăng ký mua chứng quỹ trong đợt phát hành lần đầu ra công chúng đồng thời với việc biểu quyết thông qua danh sách thành viên Ban Đại Diện Quỹ chi tiết như trên.

2. Tóm Tắt Điều Lệ Quỹ

Nhà Đầu Tư cần lưu ý Điều Lệ Quỹ là tài liệu quan trọng liên quan đến tổ chức và hoạt động của Quỹ nên Nhà Đầu Tư cần tham khảo Điều Lệ Quỹ đầy đủ được đính kèm Bản Cáo Bạch này. Những nội dung tóm tắt Điều Lệ Quỹ được trình bày dưới đây nhằm cung cấp cho Nhà Đầu Tư một số nội dung chủ yếu của Điều Lệ Quỹ. Trong trường hợp có sự mâu thuẫn giữa nội dung Bản Cáo Bạch và Điều Lệ Quỹ thì các quy định trong Điều Lệ Quỹ sẽ được ưu tiên áp dụng.

2.1. Mục Tiêu, Chính Sách Và Hạn Chế Đầu Tư

a) Mục tiêu đầu tư

Mục tiêu đầu tư của Quỹ là gia tăng giá trị tài sản ròng dài hạn và tối ưu hóa lợi nhuận cho các nhà đầu tư dựa trên cơ sở phân tích chuyên sâu, lựa chọn kỹ lưỡng các tài sản có chất lượng tốt cùng với phân bổ danh mục hợp lý cũng như đánh giá thị trường nhằm giảm thiểu rủi ro cho Nhà Đầu Tư. Quỹ ưu tiên đầu tư vào cổ phiếu của các ngân hàng và doanh nghiệp dịch vụ tài chính niêm yết hoặc đăng ký giao dịch.

Mục tiêu đầu tư có thể được điều chỉnh tùy theo tình hình thị trường và theo quyết định của Đại hội Nhà đầu tư, phù hợp với quy định của pháp luật.

b) Lĩnh vực đầu tư

Quỹ tập trung đầu tư vào các ngành trọng điểm trong hệ thống tài chính Việt Nam, đặc biệt là ngân hàng và dịch vụ tài chính, những lĩnh vực có vai trò dẫn dắt tăng trưởng kinh tế và tiềm năng phát triển dài hạn.

Cơ cấu danh mục đầu tư được xây dựng linh hoạt và có khả năng điều chỉnh theo thời điểm, dựa trên đánh giá tiềm năng tăng trưởng, triển vọng lợi nhuận và mức độ thanh khoản của từng cổ phiếu. Tuy nhiên, trong mọi trường hợp, việc phân bổ danh mục của Quỹ luôn tuân thủ nghiêm ngặt các quy định và hạn chế đầu tư đã được nêu tại mục "Hạn chế đầu tư", nhằm đảm bảo tính an toàn, minh bạch và bền vững cho danh mục.

Các lĩnh vực đầu tư chính bao gồm:

- Ngân hàng: Nhóm ngành có quy mô vốn hóa lớn, đóng vai trò trung tâm trong huy động và phân bổ vốn của nền kinh tế.
- Dịch vụ tài chính: Gồm chứng khoán, bảo hiểm, công ty tài chính, cho vay tiêu dùng và các ngành nghề liên quan khác trong lĩnh vực tài chính – là những trụ cột quan trọng thúc đẩy sự phát triển của thị trường vốn và nền kinh tế Việt Nam

c) Chiến lược đầu tư

Chiến lược đầu tư trọng tâm của Quý tập trung vào các cổ phiếu của những doanh nghiệp hàng đầu trong lĩnh vực Ngân hàng và Dịch vụ tài chính đang niêm yết trên thị trường chứng khoán Việt Nam. Đây là nhóm doanh nghiệp đóng vai trò huyết mạch của nền kinh tế, có năng lực quản trị vượt trội, nền tảng tài chính vững chắc và tiềm năng tăng trưởng bền vững trong dài hạn.

Với định hướng đầu tư năng động và linh hoạt, Quý chủ động điều chỉnh cơ cấu danh mục và phân bổ tài sản dựa trên các cơ hội đầu tư tại từng thời điểm, nhằm tối ưu hóa lợi nhuận và kiểm soát rủi ro. Đội ngũ quản lý quỹ áp dụng quy trình phân tích chuyên sâu, kết hợp giữa phân tích cơ bản và góc nhìn vĩ mô, để xác định tỷ trọng đầu tư phù hợp trong từng giai đoạn của chu kỳ thị trường.

Xuyên suốt quá trình hoạt động, Quý luôn kiên định với mục tiêu bảo vệ và gia tăng giá trị tài sản cho Nhà Đầu Tư, đồng thời tận dụng hiệu quả tiềm năng tăng trưởng của ngành Ngân hàng và Dịch vụ tài chính – một trong những trụ cột quan trọng của nền kinh tế Việt Nam.

2.2. Tài sản được phép đầu tư

Các loại tài sản mà Quý được đầu tư bao gồm:

- a) Tiền gửi các ngân hàng thương mại theo quy định của Pháp Luật ngân hàng;
- b) Công cụ thị trường tiền tệ bao gồm giấy tờ có giá, công cụ chuyển nhượng theo quy định của Pháp Luật;
- c) Công cụ nợ của Chính phủ, trái phiếu được Chính phủ bảo lãnh, trái phiếu chính quyền địa phương; kể cả các giao dịch mua bán lại công cụ nợ của Chính phủ theo quy định của Bộ Tài chính về quản lý giao dịch công cụ nợ của Chính phủ;
- d) Cổ phiếu niêm yết, cổ phiếu đăng ký giao dịch, trái phiếu niêm yết trên Sở giao dịch chứng khoán, CCQ đại chúng, cổ phiếu chào bán ra công chúng, trái phiếu chào bán ra công chúng;
- e) Cổ phiếu chào bán riêng lẻ của tổ chức niêm yết, tổ chức đăng ký giao dịch; trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ bởi tổ chức niêm yết, có bảo lãnh thanh toán của tổ chức bảo lãnh thanh toán trái phiếu doanh nghiệp theo quy định của pháp luật; trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ bởi tổ chức niêm yết có cam kết mua lại trước hạn của tổ chức phát hành tối thiểu 01 lần trong 12 tháng và mỗi lần cam kết mua lại tối thiểu 30% giá trị đợt phát hành; trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ bởi tổ chức niêm yết có thời gian đáo hạn còn lại từ 12 tháng trở xuống; trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ bởi tổ chức niêm yết, trong đó trái phiếu hoặc tổ chức phát hành được xếp hạng tín nhiệm bởi các tổ chức xếp hạng tín nhiệm độc lập theo hợp đồng xếp hạng tín nhiệm và đạt mức xếp hạng theo quy định pháp luật tại báo cáo kết quả xếp hạng tín nhiệm gần nhất nhưng không quá 01 năm tính đến thời điểm quỹ thực hiện đầu tư. Trường hợp có từ 02 mức xếp hạng tín nhiệm trở lên của các tổ chức xếp hạng tín nhiệm độc lập khác nhau đối với cùng 01 trái phiếu hoặc cùng 01 tổ chức phát hành, các mức xếp hạng tín nhiệm phải đạt mức xếp hạng quy định pháp luật. Với điều kiện phải đáp ứng các quy định sau:
 - (i) Đã được Ban Đại Diện Quỹ chấp thuận bằng văn bản về loại, mã chứng khoán, số lượng, giá trị giao dịch, thời điểm thực hiện;
 - (ii) Đối với trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ bởi tổ chức niêm yết có bảo lãnh thanh toán hoặc có cam kết mua lại trước hạn thì phải có tài liệu chứng minh về bảo lãnh thanh toán hoặc tài liệu về cam kết mua lại của tổ chức phát hành;
 - (iii) Đối với trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ bởi tổ chức niêm yết, trong đó trái phiếu hoặc tổ chức phát hành được xếp hạng tín nhiệm thì phải có báo cáo kết quả xếp hạng tín nhiệm gần nhất, báo cáo kết quả xếp hạng tín nhiệm cập nhật, tài liệu về thời hạn thực hiện hợp đồng xếp hạng tín nhiệm và bậc xếp hạng tín nhiệm của tổ chức xếp hạng tín nhiệm. Tổ chức xếp hạng tín nhiệm không phải là người có liên quan của tổ chức phát hành, công ty quản lý quỹ và ngân hàng giám sát

- (iv) Việc đầu tư vào trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ phải được thực hiện theo quy trình quản lý rủi ro do công ty quản lý quỹ xây dựng, được Ban đại diện quỹ phê duyệt trước khi áp dụng, cung cấp cho ngân hàng giám sát để giám sát việc tuân thủ quy trình. Quy trình tối thiểu bao gồm các nội dung về tiêu chí lựa chọn trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ, tiêu chí lựa chọn tổ chức phát hành, cách thức đánh giá, đo lường rủi ro và phương pháp quản lý các rủi ro;
- (v) Trong trường hợp trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ hoặc tổ chức phát hành của trái phiếu có xếp hạng tín nhiệm không còn đạt mức xếp hạng tín nhiệm quy định tại Mục 2.2.e) này hoặc kết thúc xếp hạng tín nhiệm, Công Ty Quản Lý Quỹ phải bán các trái phiếu đó trong thời hạn 03 tháng kể từ ngày có kết quả xếp hạng tín nhiệm cập nhật hoặc kể từ ngày kết thúc xếp hạng tín nhiệm, trừ trường hợp trái phiếu có thời gian đáo hạn còn lại từ 12 tháng trở xuống.;
- f) Quyền phát sinh gắn liền với chứng khoán mà quỹ đang nắm giữ.

Ngoài ra, Quỹ được phép đầu tư ra nước ngoài theo quy định của Pháp Luật. Các loại tài sản mà Quỹ được đầu tư nêu trên là theo quy định hiện hành, trường hợp quy định Pháp Luật thay đổi thì tài sản đầu tư của Quỹ sẽ được thay đổi tương ứng phù hợp với quy định Pháp Luật mới.

2.3. Cơ cấu và hạn chế đầu tư

Các khoản đầu tư của Quỹ sẽ được đa dạng hóa và đáp ứng các điều kiện quy định tại Điều Lệ Quỹ, Bản Cáo Bạch và quy định của Pháp Luật. Cơ cấu danh mục đầu tư của Quỹ phải bảo đảm tuân thủ các nguyên tắc sau:

- a) Trừ tiền gửi trên tài khoản thanh toán của Quỹ tại Ngân Hàng Giám Sát, Quỹ không được đầu tư quá 49% tổng tài sản của vào các tài sản tại điểm 2.2.a) và điểm 2.2.b) Mục 2.2 CHƯƠNG IX Bản Cáo bạch này;
- b) Không được đầu tư vào chứng khoán của một tổ chức phát hành quá 10% tổng giá trị chứng khoán đang lưu hành của tổ chức đó, trừ công cụ nợ của Chính phủ;
- c) Không được đầu tư quá 20% tổng giá trị tài sản của Quỹ vào chứng khoán đang lưu hành của một tổ chức phát hành, và các tài sản quy định tại điểm 2.2.a) và 2.2.b) Mục 2.2 CHƯƠNG IX Bản Cáo bạch này của một tổ chức phát hành, trừ công cụ nợ của Chính phủ;
- d) Không được đầu tư quá 30% tổng giá trị tài sản của Quỹ vào các tài sản quy định tại các điểm 2.2.a), 2.2.b), 2.2.d) và 2.2.e) Mục 2.2 CHƯƠNG IX Bản Cáo bạch này phát hành bởi các công ty trong cùng một nhóm công ty có quan hệ sở hữu với nhau thuộc các trường hợp sau đây: công ty mẹ, công ty con; các công ty sở hữu trên 35% cổ phần, phần vốn góp của nhau; nhóm công ty con có cùng một công ty mẹ;
- e) Không được đầu tư quá 20% tổng giá trị tài sản của Quỹ vào các tài sản quy định tại điểm 2.2.e) Mục 2.2 CHƯƠNG IX Bản Cáo bạch này. Trong đó, không được đầu tư quá 5% tổng giá trị tài sản của Quỹ vào cổ phiếu chào bán riêng lẻ của tổ chức niêm yết, tổ chức đăng ký giao dịch bị hạn chế chuyển nhượng từ 03 năm trở lên. Trường hợp trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ hoặc tổ chức phát hành của trái phiếu có xếp hạng tín nhiệm không còn đạt mức xếp hạng tín nhiệm theo quy định hoặc kết thúc xếp hạng tín nhiệm nhưng chưa được bán, Quỹ không được đầu tư quá 20% tổng giá trị tài sản của Quỹ vào các tài sản quy định tại điểm 2.2.e) Mục 2.2 CHƯƠNG IX Bản Cáo bạch này và vào các trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ không còn đạt mức xếp hạng tín nhiệm hoặc kết thúc xếp hạng tín nhiệm nhưng chưa được bán;
- f) Tổng giá trị các hạng mục đầu tư lớn trong danh mục đầu tư của Quỹ không được vượt quá 40% tổng giá trị tài sản của Quỹ. Trong đó, hạng Mục đầu tư lớn của Quỹ là hạng mục đầu tư vào các loại tài sản quy định tại điểm 2.2.b), 2.2.d), 2.2.e) và 2.2.f) Mục 2.2 CHƯƠNG IX Bản Cáo bạch này (ngoại trừ chứng chỉ tiền gửi) phát hành bởi cùng một tổ chức, có tổng giá trị chiếm từ 5% trở lên tổng giá trị tài sản của Quỹ;

- g) Tại mọi thời điểm, tổng giá trị cam kết trong dư nợ vay và các khoản phải trả của Quỹ không được vượt quá NAV của Quỹ;
- h) Không được đầu tư vào CCQ của chính Quỹ;
- i) Chỉ được đầu tư vào CCQ đại chúng khác, công ty đầu tư chứng khoán đại chúng do công ty quản lý quỹ khác quản lý và bảo đảm các hạn chế sau:
 - (i) Không đầu tư vào quá 10% tổng số CCQ đang lưu hành của một quỹ đại chúng, cổ phiếu đang lưu hành của một công ty đầu tư chứng khoán đại chúng;
 - (ii) Không đầu tư quá 20% tổng giá trị tài sản của Quỹ vào CCQ của một quỹ đại chúng, cổ phiếu của một công ty đầu tư chứng khoán đại chúng;
 - (iii) Không đầu tư quá 30% tổng giá trị tài sản của quỹ vào các CCQ đại chúng, cổ phiếu công ty đầu tư chứng khoán đại chúng;

Cơ cấu danh mục đầu tư của Quỹ được phép sai lệch so với các hạn chế đầu tư được quy định tại điểm (a), (b), (c), (d), (e), (f) và (i) Mục 2.3 CHƯƠNG IX Bản Cáo bạch này nếu sự sai lệch đó xuất phát từ các nguyên nhân sau:

- (i) Do biến động giá trên thị trường của tài sản trong danh mục đầu tư của Quỹ;
 - (ii) Do phải thực hiện các khoản thanh toán của Quỹ theo quy định của Pháp Luật bao gồm việc thực hiện lệnh giao dịch của Nhà Đầu Tư;
 - (iii) Do hoạt động hợp nhất, sáp nhập, chia, tách các tổ chức phát hành;
 - (iv) Quỹ mới được cấp phép thành lập hoặc do tách Quỹ, hợp nhất Quỹ hoặc sáp nhập Quỹ mà thời gian hoạt động không quá 06 tháng tính từ ngày được cấp Giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ hoặc Giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ điều chỉnh;
 - (v) Quỹ đang trong thời gian giải thể.
- j) Không được đầu tư trực tiếp vào bất động sản, đá quý, kim loại quý hiếm;
 - k) Phải có chứng khoán của ít nhất 06 tổ chức phát hành.

Trong thời hạn 03 tháng kể từ ngày có các sai lệch phát sinh do các nguyên nhân quy định tại điểm (i), (ii), (iii), (iv) trên đây, Công Ty Quản Lý Quỹ có nghĩa vụ thông báo cho UBCKNN và điều chỉnh lại cơ cấu danh mục đầu tư cho phù hợp với quy định tại Điều Lệ Quỹ và Bản Cáo Bạch này.

Trường hợp sai lệch do Công Ty Quản Lý Quỹ không tuân thủ các hạn chế đầu tư theo quy định của Pháp Luật hoặc Điều Lệ Quỹ, Bản Cáo Bạch Công Ty Quản Lý Quỹ phải điều chỉnh lại danh mục đầu tư trong thời hạn 15 ngày kể từ ngày phát hiện ra sai lệch. Công Ty Quản Lý Quỹ phải bồi thường thiệt hại cho Quỹ (nếu có) và chịu mọi chi phí phát sinh liên quan đến việc điều chỉnh lại danh mục đầu tư. Nếu phát sinh lợi nhuận phải hạch toán ngay mọi khoản lợi nhuận có được cho Quỹ.

Trong thời hạn 05 Ngày Làm Việc kể từ ngày hoàn tất việc điều chỉnh lại danh mục đầu tư, Công Ty Quản Lý Quỹ phải công bố thông tin theo quy định, đồng thời thông báo cho UBCKNN về các sai lệch cơ cấu danh mục đầu tư, nguyên nhân, thời điểm phát sinh hoặc phát hiện ra sự việc, mức độ thiệt hại và bồi thường thiệt hại cho Quỹ (nếu có) hoặc lợi nhuận tạo cho Quỹ (nếu có), biện pháp khắc phục, thời gian thực hiện, kết quả khắc phục.

Công Ty Quản Lý Quỹ chỉ được đầu tư tiền gửi và công cụ tiền tệ theo quy định tại điểm 2.2.a) và 2.2.b) Mục 2.2 CHƯƠNG IX Bản Cáo Bạch được phát hành bởi các tổ chức tín dụng trong danh sách đã được Ban Đại Diện Quỹ phê duyệt.

2.4. Hoạt động vay, cho vay, giao dịch mua bán lại, giao dịch ký quỹ

- a) Công Ty Quản Lý Quỹ không được sử dụng vốn và tài sản của Quỹ để cho vay hoặc bảo lãnh cho bất kỳ khoản vay nào.
- b) Công Ty Quản Lý Quỹ không được phép vay để đầu tư, trừ trường hợp vay ngắn hạn theo quy định của Pháp Luật ngân hàng để trang trải các chi phí cần thiết cho Quỹ hoặc thực hiện thanh toán các giao dịch mua lại CCQ từ Nhà Đầu Tư. Tổng giá trị các khoản vay ngắn hạn của Quỹ

không được quá 5% NAV của Quỹ tại mọi thời điểm và thời hạn của một khoản vay tối đa không quá 30 ngày.

- c) Công Ty Quản Lý Quỹ không được sử dụng tài sản của Quỹ để thực hiện các giao dịch ký quỹ (vay mua chứng khoán) cho Quỹ hoặc cho bất kỳ cá nhân hoặc tổ chức nào khác, không được sử dụng tài sản của Quỹ để thực hiện các giao dịch bán khống, cho vay chứng khoán.
- d) Quỹ được phép thực hiện các giao dịch mua bán lại công cụ nợ Chính phủ theo quy định của Bộ Tài Chính về quản lý giao dịch công cụ nợ của Chính phủ.

2.5. Phương pháp lựa chọn đầu tư

Quỹ sẽ lựa chọn phương pháp phân tích cơ bản làm nguyên tắc đầu tư chủ đạo nhằm thẩm định tiềm năng tăng trưởng, tính bền vững của lợi nhuận và rủi ro của các khoản đầu tư. Một khi các cổ phiếu đã được lựa chọn, Quỹ sẽ tiếp tục theo dõi và chủ động trong quản lý danh mục với mục tiêu quản trị rủi ro và khả năng sinh lợi của các khoản đầu tư.

Phương pháp đầu tư của Quỹ sẽ dựa trên các đánh giá chuyên sâu của đội ngũ phân tích về tình hình kinh tế vĩ mô, triển vọng ngành ngân hàng và dịch vụ tài chính cũng như tiềm năng tăng trưởng lợi nhuận tương quan với rủi ro nội tại của các loại chứng khoán phát hành bởi các doanh nghiệp mà Quỹ được phép đầu tư, nhằm tìm kiếm lợi nhuận dài hạn.

Phương pháp lựa chọn đầu tư nêu trên được áp dụng thống nhất và phù hợp đối với các công cụ thị trường tiền tệ, công cụ nợ, cổ phiếu, trái phiếu, cũng như các tài sản đầu tư khác, đảm bảo tuân thủ các quy định Pháp Luật hiện hành.

2.6. Nguyên tắc, phương thức xác định giá trị tài sản ròng

- a) Giá Trị Tài Sản Ròng của Quỹ được xác định bằng Tổng Giá Trị Tài Sản trừ đi tổng nợ phải trả của Quỹ. Tổng Giá Trị Tài Sản của Quỹ được xác định theo giá thị trường hoặc giá trị hợp lý của tài sản (trong trường hợp không xác định được giá thị trường). Tổng nợ phải trả của Quỹ là các khoản nợ hoặc nghĩa vụ thanh toán của Quỹ tính đến ngày gần nhất trước Ngày Định Giá. Phần dư phát sinh từ việc làm tròn Giá Trị Tài Sản Ròng của Quỹ (nếu có) được hạch toán vào Quỹ. Phương pháp xác định giá thị trường, giá trị hợp lý các tài sản có trong danh mục, giá trị các khoản nợ và nghĩa vụ thanh toán thực hiện theo quy định pháp luật từng thời kỳ và quy định nội bộ tại sổ tay định giá đã được Ban Đại Diện Quỹ chấp thuận bằng văn bản.
- b) Giá Trị Tài Sản Ròng trên một Chứng Chỉ Quỹ bằng Giá Trị Tài Sản Ròng của Quỹ chia cho tổng số Chứng Chỉ Quỹ đang lưu hành. Giá Trị Tài Sản Ròng trên một Chứng Chỉ Quỹ được làm tròn lấy đến hai (02) số thập phân.
- c) Sổ tay định giá là cơ sở để xác định giá tài sản của Quỹ và phải được Ban Đại Diện Quỹ phê duyệt và cung cấp cho Ngân Hàng Giám Sát để giám sát việc tính toán Giá Trị Tài Sản Ròng. Sổ tay định giá bao gồm tối thiểu những nội dung sau:
 - (i) Nguyên tắc, tiêu chí lựa chọn, thay đổi các tổ chức cung cấp báo giá. Các tổ chức cung cấp báo giá không phải là Người Có Liên Quan của Công Ty Quản Lý Quỹ và Ngân Hàng Giám Sát;
 - (ii) Nguyên tắc, quy trình thực hiện và các phương pháp định giá tài sản của Quỹ. Các nguyên tắc, quy trình thực hiện và các phương pháp định giá phải rõ ràng, hợp lý, phù hợp với quy định pháp luật và Điều Lệ Quỹ.
- d) Phương pháp xác định Giá Trị Tài Sản Ròng của Quỹ được thực hiện theo phương pháp quy định tại Phụ lục 03 của Bản Cáo Bạch này.

2.7. Đặc Trưng Của Chứng Chỉ Quỹ Đầu Tư

Nhà Đầu Tư là cá nhân và/hoặc tổ chức trong nước và nước ngoài sở hữu CCQ. Nhà Đầu Tư sẽ không phải chịu trách nhiệm hoặc có bất kỳ nghĩa vụ nào khác đối với Quỹ ngoài trách nhiệm trong phạm vi số CCQ mà Nhà Đầu Tư nắm giữ.

Nhà đầu tư là tổ chức bao gồm các tổ chức kinh tế, xã hội được Pháp Luật Việt Nam công nhận. Nhà đầu tư là pháp nhân được cử người đại diện hợp pháp đại diện cho số CCQ mà mình sở hữu. Việc đề cử, hủy bỏ hay thay thế người đại diện này phải được thông báo bằng văn bản, do người đại diện có thẩm quyền của nhà đầu tư tổ chức ký.

Công Ty Quản Lý Quỹ, nhân viên và Người Có Liên Quan của Công Ty Quản Lý Quỹ, Ngân Hàng Giám Sát, hay tổ chức cung cấp dịch vụ được tham gia góp vốn thành lập, đầu tư vào Quỹ theo quy định Pháp Luật và Điều Lệ Quỹ.

Nhà Đầu Tư có các quyền và nghĩa vụ khi sở hữu chứng chỉ quỹ HDBF như được quy định tại Điều 14 của Điều lệ Quỹ .

Các trường hợp chia, tách, hợp nhất, sáp nhập, thanh lý, giải thể quỹ và quyền của nhà đầu tư trong trường hợp thanh lý, giải thể quỹ được quy định tại Chương XIII của Điều lệ Quỹ.

2.8. Cơ Chế Giao Dịch Chứng Chỉ Quỹ

Cơ chế giao dịch chứng chỉ quỹ được quy định chi tiết tại Phụ Lục 01 đính kèm Bản Cáo bạch này. Nhà Đầu Tư cần tham khảo chi tiết nội dung quy định tại Phụ Lục 01 để hiểu rõ cơ chế giao dịch của chứng chỉ quỹ.

2.9. Nguyên Tắc Xác Định Giá Giao Dịch Chứng Chỉ Quỹ

- a) Tần suất định giá và phương pháp xác định giá giao dịch trên một Đơn Vị Quỹ
- (i) Giá Trị Tài Sản Ròng của Quỹ và Giá Trị Tài Sản Ròng trên một Đơn Vị Quỹ phải được xác định định kỳ theo Ngày Giao Dịch, đảm bảo tối thiểu một lần trong một tuần, và hàng tháng (để phục vụ công việc báo cáo tháng) theo quy định;
 - (ii) Giá trị tài sản ròng của Quỹ được xác định bằng tổng giá trị các tài sản có trong danh mục trừ đi tổng nợ phải trả của Quỹ. Tổng giá trị tài sản của Quỹ được xác định theo giá thị trường hoặc giá trị hợp lý của tài sản (trong trường hợp không xác định được giá thị trường). Tổng nợ phải trả của Quỹ là các khoản nợ hoặc nghĩa vụ thanh toán của Quỹ tính đến ngày gần nhất trước Ngày Định Giá;
 - (iii) Phương pháp xác định giá thị trường, giá trị hợp lý của tài sản có trong danh mục theo nguyên tắc được quy định chi tiết tại sổ tay định giá của Quỹ do Công Ty Quản Lý Quỹ xây dựng theo quy định của Pháp Luật và đã được Ban Đại Diện Quỹ chấp thuận và Ngân Hàng Giám Sát xác nhận;
 - (iv) Giá Trị Tài Sản Ròng của một CCQ bằng Giá Trị Tài Sản Ròng của Quỹ chia cho tổng số CCQ đang lưu hành tại Ngày Giao Dịch gần nhất trước Ngày Định Giá. Giá Trị Tài Sản Ròng được làm tròn lấy đến hai (02) số thập phân.
- b) NAV của Quỹ và NAV trên một CCQ phải được Ngân Hàng Giám Sát xác nhận. Việc xác nhận giá trị thực hiện bằng văn bản, hoặc truy xuất thông qua hệ thống thông tin điện tử của Ngân Hàng Giám Sát đã được Công Ty Quản Lý Quỹ chấp thuận.
- c) NAV của Quỹ và NAV trên một CCQ phải được công bố trên các trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ, tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan, Đại Lý Phân Phối và các phương tiện thông tin đại chúng theo quy định về công bố thông tin trên thị trường chứng khoán. Việc công bố NAV cho Nhà Đầu Tư được thực hiện tại Ngày Làm Việc tiếp theo của Ngày Định Giá.
- d) Trong thời hạn 24 giờ kể từ khi phát hiện NAV bị định giá sai, Ngân Hàng Giám Sát phải thông báo và yêu cầu Công Ty Quản Lý Quỹ kịp thời điều chỉnh hoặc ngược lại trong trường hợp Ngân Hàng Giám Sát cung cấp dịch vụ xác định NAV.
- e) Trong thời hạn 05 Ngày Làm Việc, kể từ ngày phát hiện NAV bị định giá sai, Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc Ngân Hàng Giám Sát (trong trường hợp Ngân Hàng Giám Sát cung cấp dịch vụ xác định NAV) phải điều chỉnh lại và công bố thông tin theo quy định, đồng thời thông báo cho UBCKNN về việc

định giá sai, bao gồm nguyên nhân xảy ra sự việc, thời gian bị định giá sai, biện pháp xử lý. Nội dung thông báo phải được Công Ty Quản Lý Quỹ và Ngân Hàng Giám Sát cùng ký xác nhận.

- f) Trong thời hạn 03 Ngày Làm Việc kể từ ngày NAV của Quỹ giảm xuống thấp hơn 30 tỷ đồng Việt Nam, Công Ty Quản Lý Quỹ phải báo cáo UBCKNN và đề xuất phương án khắc phục
- g) Phương pháp xác định giá trị tài sản ròng của Quỹ được Công ty Quản lý quỹ áp dụng dựa trên Sổ tay định giá tuân thủ quy định pháp luật và được Ban đại diện Quỹ phê duyệt. Chi tiết nội dung chính của Sổ tay định giá (Phương thức định giá tài sản) sẽ được quy định tại Phụ Lục 03 đính kèm Bản Cáo bạch này và sẽ được chính thức áp dụng khi được Ban Đại Diện Quỹ phê duyệt.

2.10. Phân Chia Lợi Nhuận và Chính Sách Thuế

- a) Quỹ phân chia lợi nhuận bằng tiền hoặc bằng CCQ.
- b) Tối thiểu mười lăm (15) ngày trước khi phân phối lợi tức, Công Ty Quản Lý Quỹ phải thông báo đến Nhà Đầu Tư bằng phương thức để đảm bảo đến được địa chỉ liên lạc hoặc thư điện tử đã đăng ký. Việc phân chia lợi nhuận bằng CCQ 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 phù hợp với quy định tại Điều Lệ Quỹ này).
- c) Việc chi trả lợi tức của quỹ phải đảm bảo nguyên tắc:
 - (i) Lợi nhuận trong kỳ hoặc lợi nhuận lũy kế cho đến cuối năm tài chính mà Công Ty Quản Lý Quỹ đề xuất phân phối lợi nhuận phải dương sau khi Quỹ đã hoàn tất các nghĩa vụ thuế, tài chính theo quy định Pháp Luật;
 - (ii) Nguồn chia phải từ lợi nhuận đã thực hiện của Quỹ trong quá trình hoạt động;
 - (iii) Sau khi trừ số lợi nhuận dự kiến sẽ phân phối cho Nhà Đầu Tư, số lợi nhuận lũy kế còn lại cho đến cuối năm tài chính mà Công Ty Quản Lý Quỹ đề xuất phân phối lợi nhuận vẫn phải lớn hơn hoặc bằng không (không được âm);
 - (iv) Mức chi trả lợi tức phải phù hợp với chính sách phân phối lợi nhuận quy định tại Điều Lệ Quỹ và được Đại hội nhà đầu tư thông qua;
 - (v) Trường hợp phân phối lợi tức bằng CCQ, Quỹ phải có đủ nguồn vốn đối ứng từ lợi nhuận sau thuế chưa phân phối căn cứ trên báo cáo tài chính kỳ gần nhất đã được kiểm toán hoặc soát xét;
 - (vi) Sau khi chi trả, Quỹ vẫn phải đảm bảo có nguồn vốn để thanh toán đủ các khoản nợ, nghĩa vụ tài sản khác đến hạn và NAV Quỹ sau khi chi trả lợi tức không thấp hơn năm mươi (50) tỷ Đồng.
 - (vii) Việc phân chia lợi nhuận của Quỹ phải tuân thủ quy định về chế độ kế toán và các quy định, nguyên tắc khác đối với quỹ mở.
- d) Công Ty Quản Lý Quỹ phải khấu trừ mọi khoản thuế, phí, lệ phí theo quy định của Pháp Luật trước khi phân phối cổ tức cho Nhà Đầu Tư.
- e) Vì quyền lợi của Nhà Đầu Tư, Ban Đại Diện Quỹ có thể quyết định không phân chia lợi nhuận của Quỹ cho Nhà Đầu Tư. Ban Đại Diện Quỹ sẽ chịu trách nhiệm giải trình trước Đại Hội Nhà Đầu Tư về quyết định liên quan đến chính sách lợi nhuận của Quỹ.

2.11. Đại Hội Nhà Đầu Tư

- a) Đại Hội Nhà Đầu Tư:
 - (i) Đại Hội Nhà Đầu Tư là cơ quan có thẩm quyền cao nhất của Quỹ và tất cả các Nhà Đầu Tư có tên trong Sổ Đăng ký Nhà Đầu Tư trước thời điểm chốt danh sách để triệu tập cuộc họp đều có quyền tham dự Đại hội Nhà đầu tư. Đại Hội Nhà Đầu Tư sẽ được tổ chức bởi Công Ty Quản Lý Quỹ phù hợp với quy định của Điều Lệ Quỹ và của Pháp Luật.
 - (ii) Cuộc họp Đại Hội Nhà Đầu Tư có thể được tổ chức dưới hình thức họp trực tiếp, trực tuyến hoặc lấy ý kiến bằng văn bản.
 - (iii) Đại Hội Nhà Đầu Tư có thể được triệu tập trong những trường hợp sau:
 - a) Thông qua các vấn đề quan trọng thuộc thẩm quyền của Đại Hội Nhà Đầu Tư;

- b) Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc Ngân Hàng Giám Sát hoặc Ban Đại Diện Quỹ xét thấy là cần thiết vì quyền lợi của Quỹ; hoặc
 - c) Theo yêu cầu của Nhà Đầu Tư hoặc nhóm Nhà Đầu Tư sở hữu từ năm phần trăm (05%) tổng số CCQ đang lưu hành theo quy định tại Điều **Error! Reference source not found.**(b) Điều Lệ Quỹ;
 - d) Các trường hợp khác theo quy định của Điều Lệ Quỹ.
- (iv) Việc tổ chức họp Đại Hội Nhà Đầu Tư theo quy định tại 21.3 phải được thực hiện trong vòng ba mươi (30) ngày kể từ ngày Công Ty Quản Lý Quỹ nhận được yêu cầu triệu tập họp bất thường Đại Hội Nhà Đầu Tư, trong đó nêu rõ lý do và mục tiêu của việc triệu tập họp bất thường Đại Hội Nhà Đầu Tư. Trường hợp Công Ty Quản Lý Quỹ không triệu tập Đại Hội Nhà Đầu Tư, Công Ty Quản Lý Quỹ phải chịu trách nhiệm trước Pháp Luật và phải bồi thường thiệt hại phát sinh đối với Quỹ (nếu có). Trường hợp Công Ty Quản Lý Quỹ không triệu tập họp Đại Hội Nhà Đầu Tư theo quy định tại Điều **Error! Reference source not found.**, trong thời hạn ba mươi (30) ngày tiếp theo, Ban Đại Diện Quỹ hoặc Ngân Hàng Giám Sát thay thế Công Ty Quản Lý Quỹ triệu tập họp Đại Hội Nhà Đầu Tư theo trình tự, thủ tục quy định tại Điều Lệ Quỹ này.
- b) Quyền và nghĩa vụ của Đại Hội Nhà Đầu Tư:
- (i) Quyết định về việc sửa đổi, bổ sung Điều Lệ Quỹ;
 - (ii) Phê duyệt các thay đổi cơ bản trong chính sách đầu tư hoặc mục tiêu đầu tư của Quỹ quy định tại Điều Lệ Quỹ; thay đổi mức giá dịch vụ trả cho Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc Ngân Hàng Giám Sát; thay đổi Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc Ngân Hàng Giám Sát;
 - (iii) Quyết định việc chia, tách, sáp nhập, hợp nhất, giải thể Quỹ; thay đổi thời hạn hoạt động của Quỹ;
 - (iv) Quyết định phương án phân phối lợi tức;
 - (v) Quyết định thay đổi ngày, tần suất giao dịch của Quỹ ;
 - (vi) Bầu, miễn nhiệm, bãi nhiệm Chủ tịch và thành viên Ban Đại Diện Quỹ; quyết định mức thù lao và chi phí hoạt động của Ban Đại Diện Quỹ; thông qua việc lựa chọn tổ chức kiểm toán được chấp thuận để kiểm toán báo cáo tài chính hàng năm của Quỹ; thông qua các báo cáo về tình hình tài chính, tài sản và hoạt động hàng năm của Quỹ;
 - (vii) Xem xét và xử lý vi phạm của Công Ty Quản Lý Quỹ, Ngân Hàng Giám Sát và Ban Đại Diện Quỹ gây tổn thất cho Quỹ;
 - (viii) Yêu cầu Công Ty Quản Lý Quỹ, Ngân Hàng Giám Sát xuất trình sổ sách hoặc giấy tờ giao dịch tại Đại Hội Nhà Đầu Tư;
 - (ix) Các vấn đề khác thuộc thẩm quyền của Đại Hội Nhà Đầu Tư theo quy định tại Điều Lệ Quỹ và theo quy định của Pháp Luật.
- c) Thể thức tiến hành Đại Hội Nhà Đầu Tư
- (i) Cuộc họp Đại Hội Nhà Đầu Tư được tiến hành khi có số Nhà Đầu Tư tham dự đại diện cho trên 50% tổng số phiếu biểu quyết. Hình thức tham gia của Nhà Đầu Tư như quy định tại Điều 23.2.(c) Điều Lệ Quỹ. Mỗi CCQ có một phiếu biểu quyết;
 - (ii)
 - (iii) (v) Chương trình và nội dung họp Đại Hội Nhà Đầu Tư được Công Ty Quản Lý Quỹ xây dựng tương ứng với chương trình họp, nội dung họp Đại hội đồng cổ đông đối với công ty cổ phần không phải là công ty đại chúng theo quy định Pháp Luật về doanh nghiệp. Trường hợp cuộc họp lần thứ nhất không đủ điều kiện tiến hành theo quy định tại điểm (i) khoản c Điều này, cuộc họp lần thứ hai được triệu tập trong thời hạn 30 ngày kể từ ngày cuộc họp lần thứ nhất dự định khai mạc. Trong trường hợp này, Đại Hội Nhà Đầu Tư được tiến hành không phụ thuộc vào số Nhà Đầu Tư tham dự;
 - (iv) Tối thiểu 07 ngày làm việc trước khi diễn ra cuộc họp Đại Hội Nhà Đầu Tư, Công Ty Quản Lý Quỹ phải gửi UBCKNN toàn bộ chương trình, nội dung họp và các tài liệu có liên quan,

đồng thời công bố thông tin về việc triệu tập họp Đại Hội Nhà Đầu Tư, trong đó nêu rõ lý do và mục tiêu của cuộc họp.

d) Thông qua quyết định của Đại Hội Nhà Đầu Tư:

- (i) Đại Hội Nhà Đầu Tư thông qua Nghị quyết thuộc thẩm quyền bằng hình thức biểu quyết tại cuộc họp hoặc lấy ý kiến bằng văn bản hoặc các hình thức điện tử khác. Nghị quyết được thông qua theo hình thức lấy ý kiến Nhà Đầu Tư bằng văn bản có giá trị như nghị quyết được thông qua tại cuộc họp Đại Hội Nhà Đầu Tư.
- (ii) Quyết định của Đại Hội Nhà Đầu Tư được thông qua tại cuộc họp khi được số Nhà Đầu Tư đại diện trên 50% tổng số phiếu biểu quyết của tất cả Nhà Đầu Tư dự họp tán thành.
- (iii) Tuy nhiên, đối với các nội dung sau thì phải được thông qua bằng hình thức biểu quyết tại cuộc họp Đại Hội Nhà Đầu Tư và được thông qua khi số Nhà Đầu Tư đại diện trên 65% tổng số phiếu biểu quyết của tất cả Nhà Đầu Tư dự họp tán thành:
 - Thay đổi cơ bản trong chính sách, mục tiêu đầu tư của Quỹ quy định tại Điều Lệ Quỹ, thay đổi mức giá dịch vụ trả cho Công Ty Quản Lý Quỹ, Ngân Hàng Giám Sát, thay thế Công Ty Quản Lý Quỹ, Ngân Hàng Giám Sát;
 - Chia, tách, sáp nhập, hợp nhất, giải thể Quỹ, thay đổi thời gian hoạt động của Quỹ.

2.12. Ban Đại Diện Quỹ

Danh sách Ban Đại Diện Quỹ dự kiến được trình bày tại Mục 1.1 Chương IX của Bản Cáo Bạch này.

Ban Đại Diện Quỹ có từ 03 đến 11 thành viên, trong đó có ít nhất hai phần ba số thành viên Ban Đại Diện Quỹ là thành viên độc lập không phải là Người Có Liên Quan của Công Ty Quản Lý Quỹ, Ngân Hàng Giám Sát hoặc đại diện theo ủy quyền của các tổ chức này.

Nhiệm kỳ của thành viên Ban Đại Diện Quỹ không quá 05 năm, các thành viên Ban Đại Diện Quỹ có thể được bầu lại với số nhiệm kỳ không hạn chế. Ban Đại Diện Quỹ nhiệm kỳ vừa kết thúc tiếp tục hoạt động cho đến khi Ban Đại Diện Quỹ mới được bầu và tiếp quản công việc.

Tiêu chuẩn lựa chọn thành viên Ban Đại Diện Quỹ thực hiện theo quy định của pháp luật về doanh nghiệp và chứng khoán áp dụng đối với thành viên Hội đồng quản trị và Hội đồng quản trị.

Các quy định về tiêu chuẩn lựa chọn thành viên Ban đại diện quỹ, Quyền hạn và nhiệm vụ của Ban đại diện quỹ, Chủ tịch Ban đại diện quỹ, Thủ tục điều hành của Ban đại diện quỹ, Miễn nhiệm, bãi nhiệm và bổ sung thành viên Ban đại diện quỹ, Người đại diện theo ủy quyền của thành viên Ban đại diện quỹ, Biên bản họp Ban đại diện quỹ được quy định tại Chương V Ban Đại Diện Quỹ của Điều Lệ Quỹ.

2.13. Tiêu chí lựa chọn, quyền hạn và trách nhiệm của Công Ty Quản Lý Quỹ

- a) Công Ty Quản Lý Quỹ được lựa chọn phải thỏa mãn các điều kiện sau:
 - (i) Được thực hiện nghiệp vụ quản lý quỹ theo quy định của Pháp Luật;
 - (ii) Độc lập với Ngân Hàng Giám Sát;
 - (iii) Có đầy đủ cơ sở vật chất, nhân sự để quản lý quỹ mở; và
 - (iv) Đảm bảo tuân thủ các nội dung cam kết đối của Công ty quản lý quỹ được chi tiết tại Phụ Lục 1 và Phụ Lục 3 của Điều Lệ Quỹ.
- b) Chi tiết quyền, nghĩa vụ và hạn chế trong hoạt động của Công Ty Quản Lý Quỹ được quy định chi tiết tại Chương VI Điều lệ Quỹ.
- c) Nhà Đầu Tư cần lưu ý trong trường hợp Đại Hội Nhà Đầu Tư quyết định chấm dứt quyền và nghĩa vụ của Công Ty Quản Lý Quỹ, Quỹ sẽ bồi thường cho Công Ty Quản Lý Quỹ một khoản phí như sau:

Chi phí bồi thường được tính trên NAV của Quỹ	Thời điểm thay thế Công Ty Quản Lý Quỹ
3%	Trong vòng 03 năm kể từ ngày Quỹ bắt đầu hoạt

	động
1,5%	Sau 03 năm kể từ ngày Quỹ bắt đầu hoạt động

2.14. Tiêu Chí Lựa Chọn, Quyền Hạn Và Trách Nhiệm Của Ngân Hàng Giám Sát

Ngân Hàng Giám Sát do Công Ty Quản Lý Quỹ đề xuất phải đáp ứng các điều kiện sau đây và các điều kiện khác theo quy định của Pháp Luật:

- Phải là ngân hàng thương mại có Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động lưu ký chứng khoán do UBCKNN cấp, thực hiện các dịch vụ lưu ký và giám sát việc quản lý quỹ đại chúng, công ty đầu tư chứng khoán;
- Phải hoàn toàn độc lập và tách biệt với Công Ty Quản Lý Quỹ mà ngân hàng cung cấp dịch vụ giám sát;
- Có đầy đủ năng lực để cung cấp dịch vụ giám sát và lưu ký chứng khoán; và
- Thực hiện các cam kết đối với Quỹ như nêu tại Phụ Lục 2 và Phụ Lục 3 của Điều Lệ Quỹ.

Chi tiết quyền, nghĩa vụ và hạn chế trong hoạt động của Ngân Hàng Giám Sát được quy định chi tiết tại Chương VII Điều lệ Quỹ.

2.15. Kiểm Toán, Kế Toán và Chế Độ Báo Cáo

- Hàng năm, Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ đề xuất ít nhất hai (02) công ty kiểm toán có uy tín và kinh nghiệm nằm trong danh sách các công ty kiểm toán được UBCKNN chấp thuận để Ban Đại Diện Quỹ xem xét và lựa chọn theo sự ủy quyền của Đại Hội Nhà Đầu Tư. Điều kiện lựa chọn công ty kiểm toán phải thỏa mãn những điều kiện sau:
 - Không phải là Người Có Liên Quan của Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc Ngân Hàng Giám Sát;
 - Nằm trong danh sách công ty kiểm toán được chấp thuận của UBCKNN được công bố hàng năm; và
 - Có uy tín và kinh nghiệm kiểm toán cho các quỹ đầu tư.
- Năm Tài Chính là mười hai (12) tháng tính từ đầu ngày 01 tháng 01 đến hết ngày 31 tháng 12 năm dương lịch hàng năm. Năm Tài Chính đầu tiên của Quỹ được tính từ ngày Quỹ được UBCKNN cấp Giấy Chứng nhận Đăng ký Thành lập Quỹ và hoạt động cho đến hết ngày 31 tháng 12 của năm đó.
- Trong trường hợp, thời gian tính từ ngày Quỹ được UBCKNN cấp Giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ đến ngày 31 tháng 12 của năm ngắn hơn 90 (chín mươi) ngày, Năm Tài Chính đầu tiên sẽ kết thúc vào ngày 31 tháng 12 của năm tiếp theo.
- Quỹ sẽ áp dụng chế độ kế toán Việt Nam và tuân thủ các quy định của Pháp Luật liên quan tới công tác kế toán áp dụng đối với quỹ mở
- Chế độ báo cáo:
- Công Ty Quản Lý Quỹ có trách nhiệm duy trì sổ sách kế toán và chuẩn bị báo cáo tài chính cho Quỹ phù hợp với quy định của Điều Lệ Quỹ và pháp luật.
- Báo cáo tài chính được quy định:
 - Báo cáo tài chính thường kỳ về kết quả kinh doanh và tình hình tài chính của Quỹ và các báo cáo cần thiết khác để tường trình hoạt động của Quỹ
 - Các báo cáo tài chính bán niên và báo cáo tài chính hàng năm sẽ được soát xét bán niên và kiểm toán hàng năm

3. Các Rủi Ro Khi Đầu Tư Vào Quỹ

Giống như các hình thức đầu tư khác, việc đầu tư vào Quỹ cũng hàm chứa những rủi ro nhất định. Nhà Đầu Tư cần nhận thức rõ những rủi ro này và hiểu được mức độ chấp nhận rủi ro của mình 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.

Việc đầu tư vào Quỹ sẽ không được cam kết bảo lãnh bởi Công Ty Quản Lý Quỹ, Ngân Hàng Giám Sát hay bất kỳ cá nhân, 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 được mức lợi nhuận thấp hơn dự kiến hoặc thấp hơn lợi nhuận của các hình thức đầu tư khác cùng thời điểm, cùng thời gian nắm giữ, hoặc có thể bị lỗ một phần hoặc toàn bộ vốn đầu tư ban đầu. Quỹ HDBF, Công Ty Quản Lý Quỹ, Hội đồng quản trị, Ban điều hành và các nhân viên của Công Ty Quản Lý Quỹ 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 nhằm vào mục tiêu tăng trưởng tài sản ròng dài hạn cho Nhà Đầu Tư. 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 không có bất kỳ sự đảm bảo nào về số lần chi trả và giá trị 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, diễn biến thị trường và quyết định của Đại Hội Nhà Đầu Tư và/hoặc Ban Đại Diện Quỹ (nếu Đại Hội Nhà Đầu Tư giao nhất uỷ quyền cho Ban Đại Diện Quỹ quyết định phù hợp với quy định tại Điều Lệ Quỹ). Tùy thuộc vào nguyên tắc hoạt động của Quỹ, các Nhà Đầu Tư có thể sẽ không nhận được khoản cổ tức như kỳ vọng hoặc như trong thời gian dự kiến.

Kết quả đầu tư trong quá khứ không phản ánh kết quả đầu tư trong tương lai. Công Ty Quản Lý Quỹ không hàm ý hay đảm bảo bất kỳ kết quả hoạt động của Quỹ.

Công Ty Quản Lý Quỹ không chịu bất kỳ trách nhiệm pháp lý về những rủi ro đầu tư của Quỹ. Chủ sở hữu, Hội đồng quản trị, Ban điều hành và nhân viên của Công Ty Quản Lý Quỹ không chịu bất kỳ trách nhiệm pháp lý về các rủi ro hoạt động của Công Ty Quản Lý Quỹ trong quá trình quản lý Quỹ HDBF.

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. Nhà Đầu Tư cần tự tìm hiểu và phân tích hoặc hỏi ý kiến các nhà tư vấn chuyên nghiệp về những rủi ro tiềm tàng có thể xảy ra đối với mình trước khi quyết định đầu tư vào Quỹ.

3.1. Rủi Ro Thị Trường

Rủi ro thị trường phát sinh khi các thị trường tài sản mà Quỹ đang nắm giữ có sự suy giảm từng phần hay toàn bộ trong một khoảng thời gian nhất định. Loại rủi ro này dẫn tới sự suy giảm giá trị của toàn bộ thị trường. Rủi ro này thường trên diện rộng, mang tính hệ thống và nằm ngoài khả năng kiểm soát của Công Ty Quản Lý Quỹ cũng như Ban Đại Diện Quỹ. Có nhiều nhân tố góp phần tạo ra rủi ro thị trường và có thể giảm thiểu được bằng cách xác định và quản trị cụ thể từng loại rủi ro cấu thành, ví dụ như các rủi ro về lạm phát, rủi ro về lãi suất, rủi ro về biến động giá thị trường hoặc rủi ro về tỷ giá.

3.2. Rủi Ro Lãi Suất

Rủi ro lãi suất là rủi ro mà giá trị hợp lý hoặc dòng tiền tương lai của các công cụ tài chính mà Quỹ đầu tư sẽ biến động do những thay đổi của lãi suất thị trường hoặc do sự thay đổi về cung cầu tiền tệ và các yếu tố kinh tế vĩ mô khác.

Để hạn chế những rủi ro về lãi suất có thể làm ảnh hưởng tới giá trị đầu tư, Công Ty Quản Lý Quỹ thường xuyên phân tích, đánh giá các điều kiện kinh tế vĩ mô, xu hướng vận động của thị trường và kỳ vọng lãi suất trong từng giai đoạn để đưa ra các quyết định phân bổ tài sản phù hợp. Đối với phần tài sản phân bổ vào trái phiếu, Quỹ sẽ giữ kỳ hạn của các trái phiếu một cách phù hợp tương ứng với các kỳ vọng về lãi suất.

3.3. Rủi Ro Lạm Phát

Rủi ro lạm phát là rủi ro mà giá trị các khoản đầu tư của Quỹ suy giảm do ảnh hưởng của lạm phát. Rủi ro lạm phát có ảnh hưởng khác nhau đối với trái phiếu và cổ phiếu. Giá trái phiếu thường tỷ lệ nghịch

với lạm phát do lạm phát tăng cao sẽ làm tăng lợi suất trái phiếu dẫn đến giá trái phiếu giảm. Bên cạnh đó, lạm phát tiếp tục tăng cao sẽ làm giảm giá trị thực của mệnh giá và lãi trái phiếu nhận được hàng kỳ. Quý có thể giảm thiểu rủi ro lạm phát đối với phần tài sản phân bổ vào trái phiếu bằng cách rút ngắn kỳ hạn trái phiếu hoặc nắm giữ nhiều hơn những trái phiếu có lãi suất thả nổi nếu lạm phát được dự kiến tăng cao, hoặc ngược lại.

3.4. Rủi Ro Thanh Khoản Của Quý

Đây là rủi ro khi Quý không thể thanh lý đủ tài sản để thanh toán cho các Lệnh Bán của Nhà Đầu Tư trong một ngày giao dịch cụ thể hoặc trong một khoảng thời gian do tính thanh khoản của thị trường thấp hay trong một số trường hợp do Sự Kiện Bất Khả Kháng, Nhà Đầu Tư có thể không thể thực hiện được Lệnh Bán trong thời gian Quý thông báo tạm ngừng giao dịch CCQ.

Để hạn chế rủi ro thanh khoản, Quý luôn duy trì một mức độ thanh khoản phù hợp bằng cách giữ một phần trạng thái tiền tệ và tỷ lệ thích hợp ở các tài sản có tính thanh khoản cao nhất để đảm bảo rằng các Lệnh Bán của Nhà Đầu Tư có thể được đáp ứng một cách hợp lý và đồng thời Công Ty Quản Lý Quý thực hiện chiến lược phân phối hiệu quả để tăng quy mô quỹ để đảm bảo thanh khoản của Quý.

3.5. Rủi Ro Pháp Lý

Thị trường chứng khoán cũng như khung pháp lý liên quan của Việt Nam còn tương đối non trẻ nên còn tồn tại những rủi ro về pháp lý trong bối cảnh Chính phủ vẫn đang trong quá trình hoàn thiện và điều chỉnh khung pháp lý cho các hoạt động chứng khoán và thị trường chứng khoán. Những điều chỉnh này có thể ảnh hưởng đến hoạt động của Quý hoặc giá trị tài sản của Quý trong tương lai. Công Ty Quản Lý Quý sẽ đánh giá mức độ ảnh hưởng của những thay đổi này đối với Quý và các công ty trong danh mục đầu tư của Quý để chủ động điều chỉnh cơ cấu danh mục đầu tư phù hợp.

Rủi ro bao gồm cả việc lệnh giao dịch có thể được thực hiện 1 phần hoặc tạm ngừng giao dịch chứng chỉ quỹ theo quy định pháp luật, được mô tả tại mục 7, Phụ Lục 01, Quy trình và các hướng dẫn giao dịch CCQ.

3.6. Rủi Ro Tín Nhiệm (Thanh Toán) Của Tổ Chức Phát Hành

Rủi ro này liên quan đến khả năng thanh toán của các đối tác tổ chức phát hành chứng khoán không thực hiện hoặc không thể thực hiện cam kết thanh toán khi đến hạn. Để phòng ngừa và hạn chế rủi ro này Người điều hành quỹ phải tuân quy trình đầu tư và danh sách các tổ chức, đối tác đã được Ban Đại Diện Quỹ phê duyệt và/ hoặc sau khi đã thực hiện các thủ tục phân tích đánh giá, giá tín nhiệm đầy đủ và thận trọng.

3.7. Rủi Ro Xung Đột Lợi Ích

Đây là rủi ro khi Công Ty Quản Lý Quý thực hiện giao dịch mua/ bán tài sản cho các quỹ và hoặc của khách hàng ủy thác đầu tư và/ hoặc các bên có liên quan của Công Ty Quản Lý Quý, của thành viên Ban Đại Diện Quỹ. Để phòng ngừa rủi ro này các giao dịch tài sản cho các bên sẽ được thực hiện phân bổ theo chính sách phân bổ tài sản đã được phê duyệt và tuân thủ quy trình phê duyệt giao dịch với các bên có liên quan được quy định trong Điều Lệ Quỹ và quy định Pháp Luật có liên quan.

3.8. Rủi Ro Biến Động Giá Thị Trường

Rủi ro biến động giá thị trường là rủi ro giá trị của các công cụ tài chính sụt giảm khi các chỉ số thị trường thay đổi và giá trị của từng loại chứng khoán thay đổi. Giá thị trường sụt giảm sẽ làm giảm giá trị của các khoản đầu tư của Quý. Tuy nhiên, Quý chỉ đầu tư vào cổ phiếu của các công ty có chỉ số cơ bản tốt nên sẽ thường có mức biến động thấp hơn so với thị trường. Ngoài ra, Quý cũng hướng tới việc tạo lập, tích lũy và gia tăng các biên độ an toàn về giá vốn đầu tư qua thời gian nắm giữ danh mục phù hợp để giảm ảnh hưởng và phụ thuộc vào các biến động nhất thời của giá cổ phiếu trong ngắn hạn.

3.9. Rủi Ro Thanh Khoản Của Các Tài Sản Đầu Tư

Rủi ro thanh khoản là rủi ro đặc thù của thị trường trái phiếu Việt Nam, vì nhiều trái phiếu phát hành có quy mô nhỏ và giao dịch ít trên thị trường thứ cấp. Rủi ro thanh khoản của cổ phiếu thường tập trung ở các công ty vốn hóa nhỏ và cũng có thể có ở các công ty có vốn hóa lớn nếu số lượng cổ phiếu được giao dịch trên thị trường thấp, hoặc cổ phiếu được nắm giữ bởi Nhà Đầu Tư tổ chức và không được giao dịch thường xuyên.

Để phòng ngừa và hạn chế rủi ro này Người điều hành quỹ sẽ ưu tiên chọn lựa những tài sản có tính thanh khoản cao hoặc có cam kết mua lại của Tổ chức phát hành. Ngoài ra việc tăng quy mô của Quỹ cũng sẽ giúp cho Quỹ hạn chế rủi ro thanh khoản mà vẫn đảm bảo hiệu quả đầu tư của Quỹ.

3.10. Rủi Ro Liên Quan Đến Giải Th thể Bất Buộc

Quỹ phải đối mặt với nguy cơ bị giải thể bất buộc nếu NAV thấp hơn mười tỷ đồng (10.000.000.000 VNĐ) trong 06 tháng liên tục. Trong trường hợp này Đại Hội Nhà Đầu Tư sẽ được triệu tập để quyết định việc thanh lý Quỹ hoặc sáp nhập Quỹ với quỹ khác, tùy thuộc vào phương án nào có lợi nhất cho Nhà Đầu Tư.

3.11. Rủi Ro Do Sự Kiện Bất Khả Kháng

Đây là các rủi ro có thể ảnh hưởng lớn và đột ngột lên giá trị của tất cả hoặc một số tài sản của Quỹ khi các Sự Kiện Bất Khả Kháng gây ảnh hưởng xảy ra một cách khách quan, không thể lường trước được và không thể khắc phục được mặc dù đã áp dụng mọi biện pháp cần thiết trong khả năng cho phép. Có rất ít biện pháp để giảm thiểu rủi ro do Sự Kiện Bất Khả Kháng. Đa dạng hóa danh mục đầu tư vào các ngành, lĩnh vực khác nhau góp phần giảm thiểu rủi ro bất khả kháng vì các rủi ro này thường không tác động đến tất cả chứng khoán cùng một lúc, hoặc tác động ở các mức độ khác nhau. Ở cấp độ công ty trong danh mục, chính sách bảo hiểm và các kế hoạch khắc phục tổn thất có thể giúp giới hạn tác động của một số Sự Kiện Bất Khả Kháng.

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

1. Căn Cứ Pháp Lý

- Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 được Quốc hội thông qua ngày 17 tháng 06 năm 2020 và có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021 và các văn bản hướng dẫn thi hành Luật Doanh nghiệp;
- Luật số 03/2022/QH15 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, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 3 năm 2022;
- Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 được Quốc hội thông qua ngày 26 tháng 11 năm 2019 và có hiệu lực ngày 01 tháng 01 năm 2021;
- Luật số 56/2024/QH15 ngày 29 tháng 11 năm 2024 sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật Chứng Khoán, Luật Kế Toán, Luật Kiểm Toán Độc Lập, Luật Ngân Sách Nhà Nước, Luật Quản Lý, Sử Dụng Tài Sản Công, Luật Quản Lý Thuế, Luật Thuế Thu Nhập Cá Nhân, Luật Dự Trữ Quốc Gia, Luật Xử Lý Vi Phạm Hành Chính, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2026;
- Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Chính phủ quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Chứng khoán, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021;
- Nghị định số 245/2025/NĐ-CP sửa đổi bổ sung một số điều của nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31 tháng 12 năm 2020 của chính phủ quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Chứng Khoán;
- Nghị định số 156/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 của Chính phủ quy định xử phạt vi phạm hành chính trong lĩnh vực chứng khoán và thị trường chứng khoán, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021;
- Nghị định số 128/2021/NĐ-CP ngày 30 tháng 12 năm 2021 của Chính Phủ sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị Định số 156/2020/NĐ-CP ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Chính Phủ quy định xử phạt vi phạm hành chính trong lĩnh vực chứng khoán và thị trường chứng khoán, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2022;
- Nghị định số 306/2025/NĐ-CP ngày 25 tháng 11 năm 2025 của Chính Phủ sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị Định số 156/2020/NĐ-CP ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Chính Phủ quy định xử phạt vi phạm hành chính trong lĩnh vực chứng khoán và thị trường chứng khoán (được sửa đổi, bổ sung một số điều theo Nghị Định số 128/2021/NĐ-CP ngày 30 tháng 12 năm 2021 của Chính Phủ) và Nghị Định số 158/2020/NĐ-CP ngày 31 tháng 12 năm 2020 của chính phủ về chứng khoán phái sinh và thị trường chứng khoán phái sinh có hiệu lực từ ngày 09 tháng 01 năm 2026;
- Thông tư số 96/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ Tài chính hướng dẫn công bố thông tin trên thị trường chứng khoán, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021;
- Thông tư số 68/2024/TT-BTC ngày 18 tháng 9 năm 2024 sửa đổi, bổ sung một số điều của các Thông tư quy định về giao dịch chứng khoán trên hệ thống giao dịch chứng khoán; bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán; hoạt động của công ty chứng khoán và công bố thông tin trên thị trường chứng khoán;
- Thông tư số 08/2026/TT-BTC ngày 03 tháng 02 năm 2026 sửa đổi, bổ sung một số điều của Thông tư số 96/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ trưởng Bộ Tài chính hướng dẫn công bố thông tin trên thị trường chứng khoán được sửa đổi, bổ sung bởi Thông tư số 68/2024/TT-BTC và Thông tư số 18/2025/TT-BTC, Thông tư số 120/2020/TT-BTC ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Bộ trưởng Bộ Tài chính quy định giao dịch cổ phiếu niêm yết, đăng ký giao dịch và chứng chỉ quỹ, trái phiếu doanh nghiệp, chứng quyền có bảo đảm niêm yết trên hệ thống giao dịch chứng khoán được sửa đổi, bổ sung bởi Thông tư số 68/2024/TT-BTC, Thông tư số 121/2020/TT-BTC ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Bộ trưởng Bộ Tài chính quy định về hoạt động

của công ty chứng khoán được sửa đổi, bổ sung bởi Thông tư số 68/2024/TT-BTC. Thông tư này có hiệu lực thi hành từ ngày 03/02/2026.

- Thông tư số 98/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ Tài chính hướng dẫn về hoạt động và quản lý quỹ đầu tư chứng khoán, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021;
- Thông tư số 136/2025/TT-BTC ngày 29 tháng 12 năm 2025 của Bộ Tài chính 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 có hiệu lực từ ngày 12 tháng 02 năm 2026;
- Thông tư số 99/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ Tài chính hướng dẫn về hoạt động của công ty quản lý quỹ đầu tư chứng khoán, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021;
- Thông tư số 88/2025/TT-BTC ngày 03 tháng 9 năm 2025 của Bộ Tài chính sửa đổi, bổ sung một số điều của các thông tư quy định về chế độ báo cáo áp dụng đối với công ty quản lý quỹ đầu tư chứng khoán, văn phòng đại diện, chi nhánh công ty chứng khoán, công ty quản lý quỹ nước ngoài tại Việt Nam;
- Thông tư số 119/2020/TT-BTC ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Bộ Tài chính quy định hoạt động đăng ký, lưu ký, bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán, có hiệu lực từ ngày 15 tháng 02 năm 2021;
- Thông tư số 14/2025/TT-BTC ngày 04 tháng 4 năm 2025 của Bộ Tài chính sửa đổi, bổ sung một số điều của Thông tư số 119/2020/TT-BTC ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Bộ Trưởng Bộ Tài Chính quy định hoạt động đăng ký, lưu ký, bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán và Thông tư số 58/2021/TT-BTC ngày 12 tháng 7 năm 2021 của Bộ Trưởng Bộ Tài chính hướng dẫn một số điều của Nghị định số 158/2020/NĐ-CP ngày 31 tháng 12 năm 2020 của chính phủ về chứng khoán phái sinh và thị trường chứng khoán phái sinh;
- Thông tư số 18/2025/TT-BTC ngày 26 tháng 4 năm 2025 của Bộ Tài chính sửa đổi, bổ sung một số điều của Thông tư số 119/2020/TT-BTC ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Bộ Trưởng Bộ Tài chính quy định hoạt động đăng ký, lưu ký, bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán, Thông tư số 96/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ Trưởng Bộ Tài chính hướng dẫn công bố thông tin trên thị trường chứng khoán đã được sửa đổi, bổ sung một số điều theo Thông tư số 68/2024/TT-BTC ngày 18 tháng 9 năm 2024 của Bộ Trưởng Bộ Tài chính;
- Thông tư số 83/2024/TT-BTC ngày 26 tháng 11 năm 2024 của Bộ Tài chính quy định Hướng dẫn cơ chế, chính sách về giá dịch vụ trong lĩnh vực chứng khoán do Nhà nước định giá áp dụng tại Sở giao dịch chứng khoán và các công ty con, Tổng công ty lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam; có hiệu lực từ ngày 10 tháng 01 năm 2025;
- Quyết định số 1541/QĐ-BTC ngày 29 tháng 4 năm 2025 của Bộ trưởng Bộ tài chính Ban hành Mức giá dịch vụ trong lĩnh vực chứng khoán áp dụng tại Sở giao dịch chứng khoán Việt Nam và các công ty con, Tổng công ty lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam; có hiệu lực từ ngày 29 tháng 04 năm 2025;
- Thông tư số 198/2012/TT-BTC ngày 15 tháng 11 năm 2012 của Bộ Tài chính về chế độ kế toán áp dụng đối với quỹ mở;
- Thông tư số 135/2025/TT-BTC ngày 26 tháng 12 năm 2025 của Bộ Tài chính quy định về hành nghề chứng khoán; và
- Các văn bản pháp lý có liên quan khác.

2. Phương Án Chào Bán Lần Đầu Ra Công Chứng

2.1. Thông Tin Cơ Bản Về Phương Án Chào Bán Lần Đầu Ra Công Chứng

Tên Quỹ	Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Ngân hàng và Tài chính HD
Loại Hình	Quỹ mở
Thời Gian Hoạt Động Của	Không xác định thời hạn

Quý	
Công Ty Quản Lý Quỹ	Công ty cổ phần quản lý quỹ HD
Ngân Hàng Giám Sát	Ngân Hàng Thương mại cổ phần Đầu Tư Và Phát Triển Việt Nam - Chi Nhánh Nam Kỳ Khởi Nghĩa
Đại Lý Chuyển Nhượng	Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam
Mục Tiêu Và Chiến Lược Đầu Tư	<p>a) Mục tiêu đầu tư</p> <p>Mục tiêu đầu tư của Quý là gia tăng giá trị tài sản ròng dài hạn và tối ưu hóa lợi nhuận cho các nhà đầu tư dựa trên cơ sở phân tích chuyên sâu, lựa chọn kỹ lưỡng các tài sản có chất lượng tốt cùng với phân bổ danh mục hợp lý cũng như đánh giá thị trường nhằm giảm thiểu rủi ro cho nhà đầu tư. Quý ưu tiên đầu tư vào cổ phiếu của các ngân hàng và doanh nghiệp dịch vụ tài chính niêm yết hoặc đăng ký giao dịch.</p> <p>Mục tiêu đầu tư có thể được điều chỉnh tùy theo tình hình thị trường và theo quyết định của Đại hội Nhà đầu tư, phù hợp với quy định của pháp luật.</p> <p>b) Chiến lược đầu tư</p> <p>Chiến lược đầu tư trọng tâm của Quý tập trung vào các cổ phiếu của những doanh nghiệp hàng đầu trong lĩnh vực Ngân hàng và Dịch vụ tài chính đang niêm yết trên thị trường chứng khoán Việt Nam. Đây là nhóm doanh nghiệp đóng vai trò huyết mạch của nền kinh tế, có năng lực quản trị vượt trội, nền tảng tài chính vững chắc và tiềm năng tăng trưởng bền vững trong dài hạn.</p> <p>Với định hướng đầu tư năng động và linh hoạt, Quý chủ động điều chỉnh cơ cấu danh mục và phân bổ tài sản dựa trên các cơ hội đầu tư tại từng thời điểm, nhằm tối ưu hóa lợi nhuận và kiểm soát rủi ro. Đội ngũ quản lý quỹ áp dụng quy trình phân tích chuyên sâu, kết hợp giữa phân tích cơ bản và góc nhìn vĩ mô, để xác định tỷ trọng đầu tư phù hợp trong từng giai đoạn của chu kỳ thị trường.</p> <p>Xuyên suốt quá trình hoạt động, Quý luôn kiên định với mục tiêu bảo vệ và gia tăng giá trị tài sản cho nhà đầu tư, đồng thời tận dụng hiệu quả tiềm năng tăng trưởng của ngành Ngân hàng và Dịch vụ tài chính – một trong những trụ cột quan trọng của nền kinh tế Việt Nam.</p>
Lĩnh Vực Ngành Nghề Dự Kiến Đầu Tư	<p>Quý tập trung đầu tư vào các ngành trọng điểm trong hệ thống tài chính Việt Nam, đặc biệt là ngân hàng và dịch vụ tài chính, những lĩnh vực có vai trò dẫn dắt tăng trưởng kinh tế và tiềm năng phát triển dài hạn.</p> <p>Cơ cấu danh mục đầu tư được xây dựng linh hoạt và có khả năng điều chỉnh theo thời điểm, dựa trên đánh giá tiềm năng tăng trưởng, triển vọng lợi nhuận và mức độ thanh khoản của từng cổ phiếu. Tuy nhiên, trong mọi trường hợp, việc phân bổ danh mục của Quý luôn tuân thủ nghiêm ngặt các quy định và hạn chế đầu tư đã được nêu tại mục "Hạn chế đầu tư", nhằm đảm bảo tính an toàn, minh bạch và bền vững cho danh mục.</p> <p>Các lĩnh vực đầu tư chính bao gồm:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ngân hàng: Nhóm ngành có quy mô vốn hóa lớn, đóng vai trò trung tâm trong huy động và phân bổ vốn của nền kinh tế. • Dịch vụ tài chính: Gồm chứng khoán, bảo hiểm, công ty tài chính, cho

	vay tiêu dùng và các ngành nghề liên quan khác trong lĩnh vực tài chính – là những trụ cột quan trọng thúc đẩy sự phát triển của thị trường vốn và nền kinh tế Việt Nam.
Các Sản Phẩm Dự Kiến Đầu Tư	<p>Quý sẽ đầu tư vào:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) Tiền gửi các ngân hàng thương mại theo quy định của pháp luật ngân hàng; (ii) Công cụ thị trường tiền tệ bao gồm giấy tờ có giá, công cụ chuyển nhượng theo quy định của Pháp Luật; (iii) Công cụ nợ của Chính phủ, trái phiếu được Chính phủ bảo lãnh, trái phiếu chính quyền địa phương; kể cả các giao dịch mua bán lại công cụ nợ của Chính phủ theo quy định của Bộ Tài chính về quản lý giao dịch công cụ nợ của Chính phủ; (iv) Cổ phiếu niêm yết, cổ phiếu đăng ký giao dịch, trái phiếu niêm yết trên Sở giao dịch chứng khoán, chứng chỉ quỹ đại chúng; (v) Cổ phiếu chào bán lần đầu ra công chúng, trái phiếu chào bán ra công chúng; trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ bởi tổ chức niêm yết có bảo lãnh thanh toán của tổ chức tín dụng hoặc cam kết mua lại của tổ chức phát hành tối thiểu 01 lần trong 12 tháng và mỗi lần cam kết mua lại tối thiểu 30% giá trị đợt phát hành; (vi) Quyền phát sinh gắn liền với chứng khoán mà Quý đang nắm giữ.
Quy Trình Kiểm Soát Rủi Ro Đầu Tư	<p>Người điều hành quỹ đảm bảo tuân thủ quy định hạn chế đầu tư, quy trình phân tích và lựa chọn đầu tài sản đầu tư một cách chủ động.</p> <p>Ngân Hàng Giám Sát sẽ thực hiện giám sát kiểm tra đảm bảo việc đầu tư thực hiện đúng quy định tại Điều Lệ Quỹ và quy định Pháp Luật.</p>
Cơ Cấu Đầu Tư	Các khoản đầu tư của Quý sẽ được đa dạng hóa và đáp ứng các điều kiện quy định tại Điều Lệ Quỹ và quy định của Pháp Luật. Cơ cấu danh mục đầu tư của Quý phải bảo đảm tuân thủ các nguyên tắc theo Điều Lệ Quỹ và Pháp Luật.
Số Lượng CCQ Dự Kiến Chào Bán	<p>Tối thiểu : 5.000.000 (năm triệu) CCQ</p> <p>Tối đa: không áp dụng</p>
Thời Hạn Phát Hành Trong Lần Phát Hành Lần Đầu, Gia Hạn Thời Hạn Phát Hành	<p>Tối thiểu 20 ngày và tối đa 90 ngày kể từ ngày Giấy chứng nhận đăng ký chào bán CCQ ra công chúng có hiệu lực.</p> <p>Thời gian phát hành CCQ lần đầu ra công chúng có thể kết thúc sớm hơn thời gian dự kiến theo quyết định của Công Ty Quản Lý Quỹ nếu thỏa mãn tất cả các điều kiện sau:</p> <p>Tổng giá trị đăng ký mua tối thiểu 50 tỷ đồng.</p> <p>Có ít nhất 100 Nhà Đầu Tư, không kể Nhà Đầu Tư chứng khoán chuyên nghiệp mua CCQ.</p> <p>Trường hợp không thể hoàn thành việc phân phối CCQ trong thời hạn nêu</p>

	trên, Công Ty Quản Lý Quỹ được đề nghị UBCKNN xem xét gia hạn việc phân phối CCQ, nhưng không quá 30 ngày sau khi kết thúc thời gian phân phối CCQ.
Mệnh Giá	10.000 VNĐ/CCQ
Giá Dịch Vụ Phát Hành	0%
Giá Phát Hành	10.000 VNĐ/CCQ
Đơn Vị Tiền Tệ	VNĐ
Số Lượng Mua Tối Thiểu	100.000 VNĐ (tương đương 10 CCQ)
Phương Thức Phân Bỏ CCQ Lần Đầu	CCQ được phân bỏ cho từng Nhà Đầu Tư tham gia bằng cách lấy tổng số tiền đầu tư ban đầu chia cho giá phát hành.
Mệnh giá	10.000 VNĐ/CCQ
Phương Thức Và Hình Thức Thanh Toán	Việc thanh toán phải được thực hiện bằng hình thức chuyển khoản vào tài khoản phong tỏa của Quỹ mở tại Ngân Hàng Giám Sát. Quỹ sẽ không chấp nhận thanh toán bằng tiền mặt.
Thời Gian Để Xác Nhận Giao Dịch Của Nhà Đầu Tư	Trong thời hạn 05 Ngày Làm Việc kể từ ngày giấy chứng nhận đăng ký thành lập Quỹ có hiệu lực.
Ngày Giao Dịch gần nhất Dự Kiến Sau Khi Kết Thúc Phát Hành Lần Đầu	Trong thời hạn 30 ngày, kể từ ngày giấy chứng nhận đăng ký thành lập Quỹ có hiệu lực.
Địa Điểm Phát Hành Và Các Đại Lý Phân Phối	Quy định tại Phụ Lục 02 Bản Cáo bạch
Các Đối Tác Có Liên Quan Đến Đợt Phát Hành	Công Ty Quản Lý Quỹ: Công ty cổ phần quản lý quỹ HD. Ngân Hàng Giám Sát: Ngân Hàng Thương mại Cổ phần Đầu Tư và Phát Triển Việt Nam – chi nhánh Nam Kỳ Khởi Nghĩa. Đại Lý Chuyển Nhượng: Tổng công Ty Lưu Ký và Bù Trừ Chứng Khoán Việt Nam. Đại Lý Phân Phối: Phụ Lục 02 Bản Cáo bạch
Tiêu Chí, Điều Kiện Đối Với Nhà Đầu Tư Góp Vốn Thành Lập Quỹ	Nhà Đầu Tư cá nhân và hoặc tổ chức trong và ngoài nước.

2.2. Danh Sách Điểm Nhận Lệnh Cho Đợt Phát Hành Chứng Chỉ Quỹ Lần Đầu

Tên tổ chức	Công ty cổ phần quản lý quỹ HD
Trụ sở chính	Lầu 7, 58 Nguyễn Đình Chiểu, Phường Tân Định, TP. HCM, Việt Nam.
Điện thoại	(84 - 28) 3915 1818 Fax: (84 - 28) 3915 1616
Email:	info@hdcap.vn Website: www.hdcap.vn

2.3. Xử Lý Trường Hợp Phát Hành Chứng Chỉ Quỹ Không Thành Công

- a) Trong thời hạn 03 Ngày Làm Việc, kể từ ngày kết thúc đợt chào bán, Công Ty Quản Lý Quỹ phải công bố thông tin và báo cáo UBCKNN. Công Ty Quản Lý Quỹ phải chịu mọi phí tổn và nghĩa vụ tài chính phát sinh từ việc huy động vốn và hoàn trả cho Nhà Đầu Tư mọi khoản tiền đã đóng góp khi xảy ra một trong các trường hợp dưới đây:
- (i) Có ít hơn 100 Nhà Đầu Tư, không kể Nhà Đầu Tư chứng khoán chuyên nghiệp, mua CCQ;
 - (ii) Tổng giá trị vốn huy động được thấp hơn 50 tỷ đồng; hoặc
 - (iii) Việc phân phối CCQ không hoàn tất trong thời hạn phân phối công bố trong Bản Cáo Bạch này và Công Ty Quản Lý Quỹ không có ý định đề nghị UBCKNN chấp thuận việc gia hạn thêm thời hạn phân phối CCQ tối đa 30 ngày theo quy định của Pháp Luật.
- b) Trong thời hạn 15 ngày kể từ ngày kết thúc đợt chào bán, Công Ty Quản Lý Quỹ hoàn tất việc trả tiền cho Nhà Đầu Tư theo quy định trên đồng thời chịu mọi chi phí phát sinh từ việc huy động vốn.
- c) Để tránh hiểu nhầm, các khoản tiền mà Nhà Đầu Tư đã đóng góp sẽ được Ngân Hàng Giám Sát hoàn trả lại cho Nhà Đầu Tư từ tài khoản của Quỹ được phong tỏa tại Ngân Hàng Giám Sát.

3. Giao Dịch Chứng Chi Quỹ Các Lần Tiếp Theo

Thời Gian Giao Dịch Sau Đợt Phát Hành Lần Đầu	Trong thời hạn 30 ngày kể từ Giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ có hiệu lực.
Ngày Giao Dịch (T)	Từ thứ Hai đến thứ Sáu hàng tuần, trừ ngày nghỉ lễ và nghỉ bù.
Tần Suất Giao Dịch	Hàng ngày vào Ngày Giao Dịch. Công Ty Quản Lý Quỹ có thể thay đổi ngày và tần suất giao dịch theo điều kiện thị trường nếu được sự chấp thuận của Đại Hội Nhà Đầu Tư. Công Ty Quản Lý Quỹ phải công bố thông tin về ngày và tần suất giao dịch mới trên website công ty và/hoặc của các tổ chức phân phối trước 14 ngày kể từ ngày dự kiến giao dịch mới. Tần suất giao dịch thay đổi luôn đảm bảo tuân thủ quy định không ít hơn 2 lần 1 tháng.
Giá Bán/ Giá Mua CCQ	Bảng NAV của một đơn vị quỹ được BIDV – CN NKKN (theo sự ủy quyền của Công Ty Quản Lý Quỹ) định giá tại Ngày Giao Dịch.
Giá Dịch Vụ Mua Lại (Phí Nhà Đầu Tư Bán Lại CCQ Cho Quỹ)	Theo thời gian nắm giữ, chi tiết: <ul style="list-style-type: none"> • Dưới 365 ngày: 1,2% NAV • Từ 365 – dưới 730 ngày: 0,5% NAV • Từ ngày thứ 730: Miễn phí Phí này sẽ được trả cho Công Ty Quản Lý Quỹ. Công Ty Quản Lý Quỹ có quyền thay đổi Giá Dịch Vụ Mua Lại nhưng không được vượt quá mức quy định của Pháp Luật. Mức Giá Dịch Vụ Mua Lại mới sẽ được Công Ty Quản Lý Quỹ thông báo chi tiết tại trang thông tin điện tử của Quỹ và tại các địa điểm phân phối của các Đại Lý Phân Phối.
Giá Dịch Vụ Phát Hành	Nhà Đầu Tư không phải trả phí khi mua CCQ.
Giá Dịch Vụ Chuyển Đổi Quỹ	Miễn phí
Giá Trị Mua Tối Thiểu	100.000 VNĐ (một trăm nghìn đồng)
Thời Điểm Đóng Sở Lệnh	14:30 ngày liền kề trước Ngày Giao Dịch (T-1)

Thời Hạn Quý Nhận Tiền Mua CCQ Của Nhà Đầu Tư	16:00 ngày liền kề trước Ngày Giao Dịch (T-1)
Thời Hạn Thanh Toán Cho Nhà Đầu Tư	Trong vòng 03 Ngày Làm Việc kể từ Ngày Giao Dịch (T+3)
Giao Dịch Muộn	Các lệnh nhận sau thời gian đóng sổ và/hoặc số tiền thanh toán cho lệnh mua nhận được sau thời hạn quy định sẽ được tự động chuyển sang Ngày Giao Dịch kế tiếp nếu không có chỉ thị khác bằng văn bản của Nhà Đầu Tư.
Phương thức giao dịch:	
Hủy Lệnh Giao Dịch	Trong trường hợp các lệnh bán chỉ được thực hiện một phần theo quy định tại Điều Lệ Quý thì phần còn lại của các Lệnh bán chưa được thực hiện sẽ bị hủy.
Giao Dịch Chuyển Đổi Quý	Nhà Đầu Tư được phép chuyển đổi giữa các quý mở cùng do Công Ty Quản Lý Quỹ quản lý (nếu có).
Tạm Dừng Giao Dịch	Công Ty Quản Lý Quỹ có thể tạm dừng các giao dịch CCQ khi xảy ra một trong các sự kiện sau đây: a) Do nguyên nhân Bất Khả Kháng; b) Các trường hợp khác theo quy định của Pháp Luật hoặc theo yêu cầu của UBCKNN.
Địa Điểm Và Các Đại Lý Phân Phối	Công ty cổ phần quản lý quỹ HD và các Đại Lý Phân Phối có thông tin chi tiết tại Phụ Lục 02 của Bản Cáo Bạch này.

4. Phương Pháp Xác Định và Công Bố Giá Trị Tài Sản Ròng (Cho Các Lần Giao Dịch Tiếp Theo)

4.1. Tần suất xác định Giá Trị Tài Sản Ròng

Ngày Định Giá Giá Trị Tài Sản Ròng của Quỹ được xác định vào các Ngày Giao Dịch Chứng Chỉ Quý. Trong trường hợp Ngày Định Giá rơi vào ngày nghỉ hoặc ngày lễ thì Ngày Định Giá là Ngày Giao Dịch kế tiếp của Quý.

Đối với kỳ định giá hàng tháng, thời điểm định giá của báo cáo tháng/quý/năm là ngày cuối cùng của tháng/quý/năm. Giá Trị Tài Sản Ròng của Quỹ được xác định vào ngày cuối cùng của tháng.

4.2. Phương pháp xác định Giá Trị Tài Sản Ròng

Giá Trị Tài Sản Ròng của Quỹ (NAV) được xác định bằng tổng giá trị các tài sản có trong Danh Mục Đầu Tư trừ đi tổng nợ phải trả của Quỹ, bao gồm các khoản nợ, các nghĩa vụ thanh toán của Quỹ tính đến ngày xác định NAV (Ngày T-1).

Giá Trị Tài Sản Ròng của Quỹ (NAV) = Tổng tài sản có của Quỹ – Tổng nợ phải trả của Quỹ

Trong đó:

Tổng tài sản có của Quỹ được xác định theo giá thị trường hoặc giá trị hợp lý của tài sản (trong trường hợp không xác định được giá thị trường) hoặc thị trường có nhiều biến động bất thường theo quy định tại Sổ tay định giá được Ban Đại Diện Quỹ chấp thuận bằng văn bản).

Tổng nợ phải trả của Quỹ là các khoản nợ hoặc nghĩa vụ thanh toán của Quỹ tính đến ngày gần nhất trước Ngày Định Giá.

Giá Trị Tài Sản Ròng của một Chứng Chỉ Quỹ bằng Giá Trị Tài Sản Ròng của Quỹ chia cho tổng số Chứng Chỉ Quỹ đang lưu hành tại Ngày Giao Dịch gần nhất trước Ngày Định Giá. Giá Trị Tài Sản Ròng được làm tròn theo quy định tính toán, kiểm toán. Phần dư phát sinh từ việc làm tròn Giá Trị Tài Sản Ròng của Quỹ được hạch toán vào Quỹ.

Giá Trị Tài Sản Ròng của một Đơn vị Quỹ (NAV/CCQ) = Giá Trị Tài Sản Ròng / Tổng số lượng Chứng Chỉ Quỹ đang lưu hành

4.3. Công bố Giá Trị Tài Sản Ròng

Giá Trị Tài Sản Ròng của Quỹ và Giá Trị Tài Sản Ròng trên một Chứng Chỉ Quỹ được công bố trên các trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ, tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan, Đại Lý Phân Phối và các phương tiện thông tin đại chúng theo quy định về công bố thông tin trên thị trường chứng khoán.

Ngoài ra, Công Ty Quản Lý Quỹ thực hiện công bố thông tin về Giá Trị Tài Sản Ròng của Quỹ và Giá Trị Tài Sản Ròng trên một Chứng Chỉ Quỹ theo yêu cầu của UBCKNN hoặc cơ quan Nhà nước có thẩm quyền khác.

5. Nguyên Tắc, Tiêu Chí Lựa Chọn, Thay Đổi Tổ Chức Cung Cấp Báo Giá

Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ xem xét việc lựa chọn và trình Ban Đại Diện Quỹ phê duyệt danh sách các tổ chức cung cấp báo giá cho Quỹ và cập nhật với Ban Đại Diện Quỹ mỗi khi cần thay đổi. Tổ chức cung cấp báo giá được lựa chọn phải thỏa mãn các điều kiện sau:

- 5.1. Tổ chức cung cấp báo giá là công ty chứng khoán, công ty quản lý quỹ, các hệ thống báo giá được Công Ty Quản Lý Quỹ lựa chọn để cung cấp báo giá tài sản không phải là chứng khoán niêm yết hoặc chứng khoán đăng ký giao dịch.
- 5.2. Có đầy đủ khả năng cung cấp dịch vụ báo giá.
- 5.3. Không phải là người có liên quan của Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc Ngân Hàng Giám Sát.
- 5.4. Việc lựa chọn và thay đổi tổ chức cung cấp báo giá do Công Ty Quản Lý Quỹ đề xuất để Ban Đại Diện Quỹ quyết định khi xảy ra một trong những trường hợp sau:
 - a) Tổ chức đang báo giá không còn chức năng hoặc không được cấp phép hoạt động cung cấp dịch vụ báo giá;
 - b) Tổ chức đang báo giá trở thành là Người Có Liên Quan của Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc Ngân Hàng Giám Sát;
 - c) Có những thay đổi theo quy định của các cơ quan chức năng về phương thức báo giá.

6. Quy Trình Định Giá

- 6.1. Trước Ngày Định Giá, các nghiệp vụ hàng ngày sẽ được cập nhật khi phát sinh bao gồm:
 - a) Các nghiệp vụ mua, bán chứng khoán trong ngày;
 - b) Các nghiệp vụ thanh toán chi phí/giá dịch vụ liên quan đến Quỹ, các hợp đồng tiền gửi có kỳ hạn;
 - c) Các thông tin về quyền, cổ tức, cổ phiếu thưởng phát sinh liên quan đến chứng khoán mã Quỹ đang nắm giữ;
 - d) Các nghiệp vụ phát hành thêm/mua lại CCQ phát sinh sau Ngày Giao Dịch cuối cùng gần nhất;
 - e) Hàng ngày đối chiếu số dư tại ngân hàng lưu ký, giám sát.

- 6.2. Tại Ngày Định Giá:

- a) Xác định NAV của CCQ theo phương pháp quy định tại Mục 7 bên dưới;
- b) Công bố thông tin về NAV/CCQ;

7. Phương Pháp Định Giá Tài Sản

Phương pháp xác định NAV của Quỹ và NAV trên một CCQ sẽ được ghi rõ trong Sổ tay định giá và tuân thủ quy định của Pháp Luật và thông lệ quốc tế tốt nhất. Những thay đổi trong Sổ tay định giá phải được Ban Đại Diện Quỹ phê duyệt trước khi thực hiện và thông báo với Ngân Hàng Giám Sát. Các thông tin chi tiết theo quy định tại Phụ lục 3 của Bản Cáo Bạch về Sổ tay định giá.

8. Thông Tin Hướng Dẫn Nhà Đầu Tư Tham Gia Vào Quỹ

Nhà Đầu Tư cần hiểu rõ các dự báo và ước đoán về tình hình kinh tế vĩ mô, thị trường chứng khoán và chiến lược đầu tư của Quỹ không hàm ý bảo đảm về kết quả trong tương lai của Quỹ. Do đó, Nhà Đầu Tư được khuyến cáo:

- Nhận thức được rủi ro chung của việc đầu tư trên thị trường tài chính.
- Nhận thông tin trực tiếp về Quỹ từ các trang thông tin chính thức, Đại Lý Phân Phối chính thức, trang thông tin điện tử của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước.

Trong trường hợp Nhà Đầu Tư chưa hiểu rõ thông tin trong Điều lệ, Bản Cáo Bạch hay báo cáo định kỳ của Quỹ, Nhà Đầu Tư nên đề nghị Công Ty Quản Lý Quỹ làm rõ và tham khảo thêm từ những chuyên gia có trình độ và kinh nghiệm.

Quy trình và các bước hướng dẫn NĐT giao dịch Chứng Chỉ Quỹ lần đầu và các lần tiếp theo được đề cập cụ thể tại Phụ lục 01 của Bản Cáo Bạch này.



CHƯƠNG XI. TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ

1. Báo Cáo Tài Chính (Cập Nhật Hàng Năm)

Báo cáo tài chính và báo cáo kiểm toán sẽ được Công Ty Quản Lý Quỹ công bố và cập nhật hàng năm sau khi được Đại Hội Nhà Đầu Tư thông qua và được công bố trên trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ.

2. Tình Hình Phát Hành Và Mua Lại Chứng Chỉ Quỹ (Cập Nhật Hàng Năm)

Thông tin phát hành và mua lại CCQ được công bố và cập nhật trong các báo cáo hoạt động định kỳ hàng tháng, quý, năm của Quỹ được công bố trên trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ.

3. Các Loại Giá Dịch Vụ, Chi Phí Của Quỹ Và Thường Hoạt Động

Giá dịch vụ quản lý quỹ ("Phí QLQ")	1,2% NAV/ năm (chưa bao gồm VAT), (tối đa không quá 2%) công thức tính: Phí QLQ = 1,2% x NAV tại Ngày Định Giá x số ngày thực tế trong kỳ / Số ngày thực tế trong năm (365 hoặc 366 ngày nếu là năm nhuận). Ghi chú: <ul style="list-style-type: none">- Phí được tính toán và cộng dồn hàng ngày và được thanh toán hàng tháng cho Công Ty Quản Lý Quỹ.
Thường hoạt động	Không áp dụng.
Giá dịch vụ giám sát ("Phí NHGS")	0,02% NAV (chưa bao gồm VAT), công thức tính: Phí NHGS = 0,02% x NAV tại Ngày Định Giá x số ngày thực tế trong kỳ / Số ngày thực tế trong năm (365 hoặc 366 ngày nếu là năm nhuận). Ghi chú: <ul style="list-style-type: none">- Phí tối thiểu 05 triệu đồng/tháng (chưa bao gồm VAT);- Phí được tính toán và cộng dồn hàng ngày và được thanh toán hàng tháng cho Ngân Hàng Giám Sát.
Giá dịch vụ lưu ký ("Phí LK")	0,05% NAV (chưa bao gồm VAT), công thức tính: Phí LK = 0,05% x NAV tại Ngày Định Giá x số ngày thực tế trong kỳ / Số ngày thực tế trong năm (365 hoặc 366 ngày nếu là năm nhuận). Ghi chú: <ul style="list-style-type: none">- Phí tối thiểu 15 triệu đồng/tháng (chưa bao gồm VAT);- Phí được tính toán và cộng dồn hàng ngày và được thanh toán hàng tháng cho Ngân Hàng Giám Sát.
Giá dịch vụ quản trị quỹ ("Phí QTQ")	0,03% NAV (chưa bao gồm VAT), công thức tính: Phí QTQ = 0,03% x NAV tại Ngày Định Giá x số ngày thực tế trong kỳ / Số ngày thực tế trong năm (365 hoặc 366 ngày nếu là năm nhuận). Ghi chú: <ul style="list-style-type: none">- Phí tối thiểu 15 triệu đồng/tháng (chưa bao gồm VAT);- Phí được tính toán và cộng dồn hàng ngày và được thanh toán hàng

	tháng cho Ngân Hàng Giám Sát.
Giá dịch vụ Đại Lý Chuyển Nhượng	Giá dịch vụ Đại Lý Chuyển Nhượng được tính toán và cộng dồn theo kỳ định giá và được thanh toán định kỳ theo thỏa thuận với Đại Lý Chuyển Nhượng. Giá dịch vụ Đại Lý Chuyển Nhượng được thống nhất với Đại Lý Chuyển Nhượng phù hợp với quy định của Pháp Luật và có thể được điều chỉnh theo thỏa thuận với Đại Lý Chuyển Nhượng.
Chi phí kiểm toán	Giá dịch vụ kiểm toán sẽ phụ thuộc vào kết quả lựa chọn và thương lượng với Công ty Kiểm toán và sẽ được xác định hàng năm.
Thù lao Ban Đại Diện Quỹ	15 triệu đồng/quý/thành viên (có dự hợp) Ghi chú: - Thuế TNCN sẽ bị khấu trừ trước khi thanh toán; - Thành viên có liên quan Công Ty Quản Lý Quỹ, Ngân Hàng Giám Sát và thành viên không dự hợp Ban Đại Diện Quỹ không được trả thù lao; - Được thanh toán hàng Quý căn cứ trên biên bản họp thành viên Ban Đại Diện Quỹ hàng quý.
Phí báo giá chứng khoán	Theo thực tế phát sinh (tối đa không quá 15 triệu đồng/ tháng), căn cứ trên hợp đồng báo giá chứng khoán được Ban Đại Diện Quỹ phê duyệt và ký bởi Công Ty Quản Lý Quỹ.
Phí tổ chức Đại Hội Nhà Đầu Tư	Theo thực tế phát sinh (tối đa không quá 50 triệu đồng/ lần), căn cứ phương án tổ chức được Ban Đại Diện Quỹ phê duyệt và chứng từ hợp lệ.
Chi phí đầu tư	Phí giao dịch tài sản của Quỹ theo thực tế phát sinh.
Chi phí khác	Theo quy định Pháp Luật và Điều Lệ Quỹ (nếu có).

4. Các Chi Tiêu Hoạt Động

4.1. Tỷ Lệ Chi Phí Hoạt Động Của Quỹ

Chi phí của Quỹ bao gồm các khoản giá dịch vụ, phí, chi phí dưới đây:

- a) Chi phí quản lý trả cho Công Ty Quản Lý Quỹ.
- b) Chi phí lưu ký tài sản Quỹ, chi phí giám sát Quỹ trả cho Ngân Hàng Giám Sát.
- c) Chi phí dịch vụ quản trị Quỹ, chi phí dịch vụ Đại Lý Chuyển Nhượng và các chi phí hợp lệ khác mà Công Ty Quản Lý Quỹ trả cho tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan.
- d) Thù lao cho Ban Đại Diện Quỹ.
- e) Các chi phí khác:
 - (i) Chi phí môi giới cho các giao dịch của Quỹ;
 - (ii) Chi phí in ấn dự thảo và 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 theo quy định của Pháp Luật;
 - (iii) Chi phí định giá độc lập cho các khoản đầu tư cụ thể của Quỹ (chỉ khi cần thiết), ví dụ như định giá các khoản chứng khoán chưa niêm yết;
 - (iv) Chi phí liên quan đến việc chuyển đổi ngân hàng lưu ký, ngân hàng giám sát (nếu có) hoặc các tổ chức cung cấp dịch vụ khác.
 - (v) Chi phí phát sinh cho bất kỳ cuộc họp Đại Hội Nhà Đầu Tư và Ban Đại Diện Quỹ và chi phí hoạt động của Ban Đại Diện Quỹ;
 - (vi) Lệ phí xin giấy chứng nhận đăng ký chào bán CCQ và lệ phí xin giấy chứng nhận đăng ký lập Quỹ nộp cho cơ quan nhà nước;

- (vii) Chi phí pháp lý liên quan đến hoạt động và các giao dịch của Quỹ và các loại phí/chi phí khác được Pháp Luật cho phép;
- (viii) Thuế và các loại phí bắt buộc của Chính phủ áp dụng cho Quỹ; và
- (ix) Các chi phí khác được Pháp Luật cho phép.

4.2. Trong thời hạn 45 ngày, kể từ ngày kết thúc Quý II và Quý IV, Công Ty Quản Lý Quỹ phải công bố thông tin về tỷ lệ chi phí hoạt động Quỹ trên các trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ, Đại Lý Phân Phối sau khi được Ngân Hàng Giám Sát xác nhận, bảo đảm tính chính xác theo công thức sau:

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

Giá trị tài sản ròng trung bình trong kỳ báo cáo là tổng giá trị tài sản ròng của Quỹ tính tại các ngày định giá chia cho số ngày định giá CCQ trong kỳ báo cáo.

Trường hợp Quỹ thành lập và hoạt động dưới một năm, tỷ lệ chi phí hoạt động được xác định theo công thức sau:

$$\text{Tỷ lệ chi phí (\%)} = \frac{\text{Tổng chi phí hoạt động} \times (365 \text{ hoặc } 366 \text{ ngày}) \times 100\%}{\text{Giá trị tài sản ròng trung bình trong kỳ báo cáo} \times \text{Thời gian Quỹ đã hoạt động (tính theo ngày từ thời điểm cấp phép)}}$$

4.3. Tốc Độ Vòng Quay Danh Mục Của Quỹ

Chỉ tiêu Tốc độ vòng quay danh mục của Quỹ xác định theo công thức sau:

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

Trường hợp Quỹ thành lập và hoạt động dưới 01 năm, tốc độ vòng quay danh mục được xác định theo công thức sau:

$$\text{Tốc độ vòng quay danh mục (\%)} = \frac{(\text{Tổng giá trị mua vào trong kỳ} + \text{Tổng giá trị bán ra trong kỳ}) \times (365 \text{ hoặc } 366 \text{ ngày}) \times 100\%}{2 \times \text{Giá trị tài sản ròng trung bình trong kỳ báo cáo} \times \text{Thời gian Quỹ đã hoạt động (tính theo ngày từ thời điểm cấp phép)}}$$

Tốc độ vòng quay danh mục của Quỹ được công bố trong thời hạn 45 ngày, kể từ ngày kết thúc Quý II và Quý IV, Công Ty Quản Lý Quỹ phải công bố thông tin về tốc độ vòng quay danh mục của Quỹ trên các trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ, Đại Lý Phân Phối sau khi được Ngân Hàng Giám Sát xác nhận, bảo đảm tính chính xác.

5. Phương Pháp Tính Thu Nhập Và Kế Hoạch Phân Chia Lợi Nhuận Của Quỹ

5.1. Phương Pháp Tính Thu Nhập Của Quỹ

Thu nhập của Quỹ bao gồm các khoản sau:

- a) Cổ tức;
- b) Lợi tức trái phiếu, tiền gửi hoặc các sản phẩm có thu nhập cố định;
- c) Lợi nhuận từ các hoạt động đầu tư và thoái vốn của Quỹ;
- d) Các khoản thu nhập khác.

Việc xác định và phân chia lợi nhuận của Quỹ phải tuân thủ quy định về chế độ kế toán và các quy định, nguyên tắc khác đối với quỹ mở.

5.2. Kế Hoạch Phân Chia Lợi Nhuận Của Quỹ

Công Ty Quản Lý Quỹ được phân chia lợi tức của Quỹ cho Nhà Đầu Tư. Lợi tức phân chia cho Nhà Đầu Tư được trích từ nguồn lợi nhuận đã thực hiện lũy kế của Quỹ.

Tối thiểu 15 ngày trước khi phân phối lợi tức, Công Ty Quản Lý Quỹ phải thông báo đến Nhà Đầu Tư bằng phương thức để đảm bảo đến được địa chỉ liên lạc hoặc thư điện tử đã đăng ký. Việc phân chia lợi nhuận bằng CCQ 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 phù hợp với quy định tại Điều Lệ Quỹ).

Thông tin về hoạt động phân chia lợi nhuận của Quỹ hoặc phân chia tài sản của Quỹ đã thực hiện phải được cập nhật tại các Bản Cáo Bạch sửa đổi, bổ sung sau đó.

Trường hợp Nhà Đầu Tư đã chuyển nhượng số CCQ 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 lợi nhuận.

Vì quyền lợi của Nhà Đầu Tư, Ban Đại Diện Quỹ có thể quyết định không phân chia lợi nhuận của Quỹ cho Nhà Đầu Tư. Ban Đại Diện Quỹ sẽ chịu trách nhiệm giải trình trước Đại Hội Nhà Đầu Tư về quyết định liên quan đến chính sách lợi nhuận của Quỹ.

6. Dự Báo Hoạt Động Của Quỹ

Các dự báo, ước đoán về tình hình kinh tế vĩ mô và thị trường chứng khoán nêu trong Bản Cáo Bạch này không hàm ý đảm bảo về kết quả hoạt động trong tương lai của Quỹ.

7. Thời Gian Và Địa Điểm Cung Cấp Báo Cáo Hoạt Động Của Quỹ

Các báo cáo hoạt động của Quỹ được công bố trên trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ, và cung cấp cho Nhà Đầu Tư tại văn phòng Công Ty Quản Lý Quỹ và tại các Đại Lý Phân Phối chỉ định.

CHƯƠNG XII. XUNG ĐỘT LỢI ÍCH

Công Ty Quản Lý Quỹ có nghĩa vụ, theo Điều Lệ Quỹ, Pháp Luật và theo thông lệ quốc tế tốt nhất, tại mọi thời điểm hoạt động vì lợi ích của của Quý và Nhà Đầu Tư, và quản lý một cách công bằng, minh bạch và liêm chính đối với tất cả các quỹ do Công Ty Quản Lý Quỹ quản lý bằng cách:

- Tách bạch các chiến lược đầu tư và mục tiêu của Quỹ với các quỹ khác do Công Ty Quản Lý Quỹ quản lý;
- Tách bạch giữa tài sản của Công Ty Quản Lý Quỹ với tài sản của các quỹ và tài sản của các Nhà Đầu Tư ủy thác do Công Ty Quản Lý Quỹ quản lý; và
- Tách bạch tài sản giữa các quỹ được quản lý bởi Công Ty Quản Lý Quỹ.
- Tuân thủ các quy định khác tại Điều Lệ Quỹ và Pháp Luật.

Tất cả các giao dịch chứng khoán của các thành viên Ban Điều Hành, Chủ Tịch và các thành viên của hội đồng quản trị, thành viên ban kiểm soát, người giám sát tuân thủ, người hành nghề quản lý quỹ và nhân viên của Công Ty Quản Lý Quỹ phải được báo cáo bộ phận kiểm soát nội bộ trước và sau khi giao dịch theo đúng quy định của Pháp Luật và quy chế quản trị nội bộ của Công Ty Quản Lý Quỹ.

Bộ phận kiểm soát nội bộ và quản trị rủi ro của Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ chịu trách nhiệm theo dõi và giám sát các xung đột lợi ích thực tế hoặc có khả năng xảy ra. Trong trường hợp xung đột lợi ích phát sinh, Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ thông báo và thảo luận với Ban Đại Diện Quỹ để thống nhất phương án khắc phục nhằm giảm thiểu hoặc quản lý các xung đột đó.

Người Có Liên Quan của Công Ty Quản Lý Quỹ được phép giao dịch CCQ theo phương thức giống như các Nhà Đầu Tư khác theo quy định tại Điều Lệ Quỹ và Bản Cáo Bạch này.

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

1. Báo Cáo Cho Nhà Đầu Tư

Hàng tháng, quý, năm Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ gửi thống kê giao dịch, sao kê tài khoản giao dịch, tài khoản phụ, báo cáo giá trị NAV và các thay đổi NAV của Quỹ và các báo cáo khác theo luật định cho Nhà Đầu Tư.

Đối với Nhà Đầu Tư giao dịch trên tài khoản ký danh thông qua đại lý ký danh, Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc tổ chức được ủy quyền bởi Công Ty Quản Lý Quỹ (trong phạm vi pháp luật hiện hành cho phép) sẽ gửi thống kê giao dịch và sao kê tài khoản phụ nếu Nhà Đầu Tư có yêu cầu bằng văn bản. Thời hạn cung cấp thông tin là trong vòng 05 Ngày Làm Việc, kể từ ngày nhận được yêu cầu của Nhà Đầu Tư.

2. Báo Cáo Quỹ

Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ công bố hoặc cung cấp cho Nhà Đầu Tư các thông tin sau:

- Điều Lệ Quỹ, Bản Cáo Bạch, Bản Cáo Bạch Tóm Tắt, báo cáo tài chính bán niên đã soát xét, báo cáo tài chính năm đã kiểm toán;
- Báo cáo hoạt động quản lý quỹ của Công Ty Quản Lý Quỹ, theo niên độ bán niên và cả năm theo mẫu do UBCKNN quy định;
- Bản cáo thống kê giá giao dịch của hoạt động đầu tư của Quỹ hàng năm và bán niên; và
- Báo cáo tài chính của Quỹ theo niên độ bán niên và cả năm theo mẫu UBCKNN quy định.

3. Báo Cáo Bất Thường

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

4. Hình Thức Gửi Báo Cáo

Các báo cáo sẽ được cung cấp miễn phí cho Nhà Đầu Tư thông qua trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ, hoặc gửi đến địa chỉ thư điện tử đã đăng ký của Nhà Đầu Tư. Các báo cáo sẽ được cung cấp tới các Đại Lý Phân Phối nếu có yêu cầu. Công bố thông tin sẽ được thực hiện trong vòng 45 ngày kể từ ngày kết thúc kỳ tài chính bán niên; và trong vòng 90 ngày kể từ ngày kết thúc năm tài chính. Nhà Đầu Tư có quyền yêu cầu từ chối nhận các báo cáo này.

CHƯƠNG XIV. ĐỊA CHỈ LIÊN LẠC VÀ GIẢI ĐÁP THẮC MẮC CỦA NHÀ ĐẦU TƯ

Tên tổ chức	Công ty cổ phần quản lý quỹ HD
Trụ sở chính	Lầu 7, 58 Nguyễn Đình Chiểu, Phường Tân Định, TP. HCM, Việt Nam.
Điện thoại	(84 - 28) 3915 1818 Fax: (84 - 28) 3915 1616
Email:	info@hdcap.vn Website: www.hdcap.vn

CHƯƠNG XV. CAM KẾT

Công Ty Quản Lý Quỹ cam kết chịu trách nhiệm hoàn toàn về tính chính xác, trung thực của nội dung thông tin và các tài liệu đính kèm trong Bản Cáo Bạch này



ĐẠI BIỂU QUẢN LÝ QUỸ

PHỤ LỤC ĐÍNH KÈM

Phụ Lục 01: Quy Trình Và Các Hướng Dẫn Giao Dịch CCQ và các biểu mẫu kèm theo.

Phụ Lục 02: Danh Sách Đại Lý Phân Phối Và Điểm Nhận Lệnh.

Phụ Lục 03: Sổ tay định giá *JK*

Thành phố Hồ Chí Minh, ngày tháng năm

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



(Ký, ghi rõ họ tên và đóng dấu)

PHÓ GIÁM ĐỐC
Nguyễn Thị Minh Châu

CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ QUỸ HD

CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ *JK*



Nguyễn Quang Trung

CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ QUỸ HD

TỔNG GIÁM ĐỐC *JK*



Nguyễn Thành Long

PHỤ LỤC 01: QUY TRÌNH VÀ CÁC HƯỚNG DẪN GIAO DỊCH CCQ

PHẦN I: ĐĂNG KÝ MUA CHỨNG CHỈ QUỸ LẦN ĐẦU

Bước 1: Đăng ký mở tài khoản Giao dịch Chứng Chỉ Quỹ

Nhà Đầu Tư đăng ký mở tài khoản giao dịch Chứng Chỉ Quỹ bằng cách điền vào "Giấy Đăng Ký Mở Tài Khoản Giao Dịch Chứng Chỉ Quỹ Mở" theo mẫu tại Phụ đính Phụ lục 01 của Bản Cáo Bạch này và nộp cho Đại Lý Phân Phối và cung cấp các giấy tờ cần thiết theo hướng dẫn của Đại Lý Phân Phối.

Bước 2: Đặt mua Chứng Chỉ Quỹ (Cho đợt IPO)

Nhà Đầu Tư điền đầy đủ thông tin vào "Phiếu Lệnh Mua" (tối thiểu là 100.000 đồng) với Ngày Đăng Ký Giao Dịch là ngày điền phiếu "Phiếu lấy ý kiến Nhà Đầu Tư" bằng văn bản.

Bước 3: Kiểm tra thông tin

Đại Lý Phân Phối tiến hành kiểm tra tính đầy đủ và chính xác của hồ sơ và các thông tin ghi trên "Giấy Đăng Ký Mở Tài Khoản Giao Dịch Chứng Chỉ Quỹ Mở" và "Phiếu Lệnh Mua", và có thể yêu cầu Nhà Đầu Tư bổ sung hoặc điều chỉnh hồ sơ/thông tin theo đúng quy định.

Bước 4: Chuyển tiền mua Chứng Chỉ Quỹ

Nhà Đầu Tư trực tiếp hoặc gián tiếp thanh toán tiền mua Chứng Chỉ Quỹ dưới hình thức chuyển khoản vào tài khoản phong tỏa của Quỹ tại Ngân hàng Giám Sát.

Bước 5: Chuyển thông tin giao dịch

Đại Lý Phân Phối chuyển thông tin về giao dịch mua Chứng Chỉ Quỹ cho Đại Lý Chuyển Nhượng.

Bước 6: Phân bổ lệnh hợp lệ

Đại Lý Chuyển Nhượng tổng hợp lệnh mua và phân bổ Chứng Chỉ Quỹ cho Nhà Đầu Tư đối với các lệnh hợp lệ.

Bước 7: Báo cáo kết quả giao dịch

Kết quả giao dịch sẽ được thông báo đến Nhà Đầu Tư sau 05 (năm) ngày làm việc kể từ ngày Quỹ nhận Giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ từ Ủy ban Chứng khoán Nhà nước.

PHẦN 2: GIAO DỊCH CHỨNG CHỈ QUỸ NHỮNG LẦN TIẾP THEO

1. Cơ Chế Giao Dịch Chứng Chỉ Quỹ

Nhà Đầu Tư có thể thực hiện các yêu cầu được trình bày dưới đây theo một trong hai cách:

- 1.1. Liên hệ Công Ty Quản Lý Quỹ (HDCapital) và/ hoặc Đại Lý Phân Phối CCQ theo danh sách đính kèm Phụ Lục 02.
- 1.2. Thực hiện trên ứng dụng giao dịch trực tuyến CCQ do Công Ty Quản Lý Quỹ cung cấp (theo thông báo và hướng dẫn của Công Ty Quản Lý Quỹ).

2. Mở tài khoản giao dịch

Để tham gia đầu tư CCQ lần đầu Nhà Đầu Tư cần mở tài khoản giao dịch quỹ mở theo hướng dẫn được cung cấp trên trang thông tin điện tử của HDCapital và/hoặc của các Đại Lý Phân Phối.

Tổ chức phân phối sẽ thực hiện các thủ tục nhận biết khách hàng ("KYC") theo quy định, kiểm tra và đối chiếu thông tin theo hướng dẫn trước khi tạo tài khoản theo quy trình Đại Lý Chuyển Nhượng và thông báo số tài khoản giao dịch cho Nhà Đầu Tư.

3. Đăng ký mua CCQ

Nhà Đầu Tư phải điền đầy đủ thông tin vào Phiếu lệnh mua theo mẫu tại Phụ đính Phụ lục 01 của Bản Cáo Bạch này. Việc thực hiện Lệnh Mua của Nhà Đầu Tư được thực hiện theo nguyên tắc sau:

- a) Một lệnh mua CCQ được xem là Lệnh Mua Được Chấp Nhận khi hồ sơ đăng ký mua được Đại Lý Chuyển Nhượng chấp nhận và Ngân Hàng Giám Sát xác nhận đã nhận được khoản thanh toán đầy đủ;
- b) Nhà Đầu Tư/người được Nhà Đầu Tư ủy quyền thực hiện thanh toán tiền mua CCQ bằng hình thức chuyển khoản trực tiếp đến tài khoản của Quỹ tại Ngân Hàng Giám Sát bằng tiền Việt Nam Đồng. Trường hợp Lệnh Mua CCQ và việc thanh toán cho Lệnh Mua của Nhà Đầu Tư được thực hiện bởi cá nhân, tổ chức khác không phải là Nhà Đầu Tư thì phiếu lệnh và tài liệu xác nhận việc thanh toán phải nêu rõ tên, số tài khoản và giá trị thanh toán của Nhà Đầu Tư được hưởng lợi.
- c) Đại Hội Nhà Đầu Tư ủy quyền cho Ban Đại Diện Quỹ quyết định thời điểm áp dụng quy định Nhà Đầu Tư được thực hiện thanh toán tiền mua CCQ cho chính Nhà Đầu Tư. Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ thông báo đến Nhà Đầu Tư khi có quyết định của Ban Đại Diện Quỹ về thời điểm áp dụng thay đổi này;
- d) Trong trường hợp tổng số tiền thanh toán khác với số tiền đăng ký ghi trong Lệnh Mua và không thấp hơn giá trị giao dịch mua tối thiểu, thì số lượng CCQ được phân bổ sẽ căn cứ vào tổng số tiền thực tế đã thanh toán. Nhà Đầu Tư mặc định ủy quyền cho Đại Lý Phân Phối thực hiện điều chỉnh Lệnh Mua theo số thực tế mà Nhà Đầu Tư nộp vào tài khoản để đáp ứng theo quy định này và xác nhận những điều chỉnh này trên hệ thống đại lý chuyển nhượng;
- e) Trong mọi trường hợp Nhà Đầu Tư không mua được CCQ, tiền mua CCQ đã thanh toán sẽ được Công Ty Quản Lý Quỹ giữ lại cho đến khi Nhà Đầu Tư thực hiện một Lệnh Mua khác. Trường hợp Nhà Đầu Tư yêu cầu hoàn trả, Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ thực hiện hoàn trả lại số tiền này vào tài khoản thụ hưởng của Nhà Đầu Tư đã đăng ký trên phiếu đăng ký giao dịch CCQ mở trong vòng hai (02) ngày làm việc kể từ ngày nhận được yêu cầu của Nhà Đầu Tư;
- f) Ngân Hàng Giám Sát xác nhận với Công Ty Quản lý Quỹ, Đại Lý Phân Phối hoặc tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan khác về việc đã nhận đầy đủ tiền mua CCQ của Nhà Đầu Tư;
- g) Giá trị giao dịch của một Lệnh Mua phải không thấp hơn số tiền mua tối thiểu được công bố tại Bản Cáo Bạch vào từng thời điểm;
- h) Số lượng CCQ bán cho Nhà Đầu Tư có thể là số lẻ ở dạng thập phân, làm tròn tới số hạng thứ hai sau dấu phẩy;
- i) Cách thức giải quyết đối với các trường hợp mà tổng số tiền thanh toán Lệnh Mua ít hoặc nhiều

hơn số tiền đăng ký ghi trong Lệnh Mua, hoặc các trường hợp giao dịch mua không hợp lệ được quy định chi tiết tại Bản Cáo Bạch của Quý.

- j) Việc phân bổ và ghi nhận sở hữu số lượng CCQ mà Nhà Đầu Tư đặt mua sẽ được thực hiện bởi Đại Lý Chuyển Nhượng. Trong vòng 03 (ba) ngày làm việc kể từ Ngày Giao Dịch CCQ nhưng không quá Ngày Giao Dịch CCQ tiếp theo, Công Ty Quản Lý Quỹ phối hợp cùng Đại Lý Chuyển Nhượng sẽ cập nhật đầy đủ thông tin về sở hữu sau giao dịch của Nhà Đầu tư tại Sổ chính để cung cấp thông tin cho Công Ty Quản Lý Quỹ/Đại Lý Phân Phối, Đại Lý Ký Danh để thông báo đến Nhà Đầu Tư kết quả giao dịch. Nhà Đầu Tư sẽ nhận được bản xác nhận giao dịch theo quy định pháp luật.
- k) Số lượng Chứng Chỉ Quỹ được phân phối được tính theo công thức sau :
- Số lượng Chứng Chỉ Quỹ được phân phối = Số tiền đăng ký mua x (1 – Giá Dịch Vụ Phát Hành (%)) / NAV Chứng Chỉ Quỹ tại Ngày Giao Dịch)

4. Đăng ký bán CCQ

Nhà Đầu Tư phải điền đầy đủ thông tin vào Phiếu lệnh bán theo mẫu tại Phụ đính Phụ lục 01 của Bản Cáo Bạch này. Việc thực hiện Lệnh Bán của Nhà Đầu Tư được thực hiện theo nguyên tắc sau:

- a) Một Lệnh Bán CCQ được xem là Lệnh Bán Được Chấp Nhận khi số lượng CCQ đăng ký bán được Đại Lý Chuyển Nhượng xác nhận là thuộc sở hữu của Nhà Đầu Tư đặt Lệnh Bán đó và có đủ số lượng CCQ để bán theo quy định tại Bản Cáo Bạch;
- b) Một Lệnh Bán Được Chấp Nhận có thể không được thực hiện hoặc chỉ được thực hiện một phần theo quy định tại Điều 17 của Điều Lệ Quỹ và quy định tại Bản Cáo Bạch;
- c) Việc thanh toán cho Nhà Đầu Tư được thực hiện trong thời hạn ba (03) Ngày Làm Việc kể từ Ngày Giao Dịch CCQ trừ trường hợp quy định tại Điều 17.4 Điều Lệ Quỹ. Tiền bán CCQ được chuyển vào tài khoản ngân hàng mang tên Nhà Đầu Tư hoặc tài khoản ngân hàng do Nhà Đầu Tư chỉ định theo quy định tại Bản Cáo Bạch;
- d) Số lượng CCQ còn lại sau khi bán không được thấp hơn giá trị tối thiểu để duy trì tài khoản của Nhà Đầu Tư được quy định tại Bản Cáo Bạch.
- e) Trong vòng 03 (ba) ngày làm việc kể từ Ngày Giao Dịch CCQ nhưng không quá Ngày Giao Dịch CCQ tiếp theo, Công Ty Quản Lý Quỹ phối hợp cùng Đại Lý Chuyển Nhượng sẽ cập nhật đầy đủ thông tin về sở hữu sau giao dịch của Nhà Đầu Tư tại Sổ chính để cung cấp thông tin cho Công Ty Quản Lý Quỹ/Đại Lý Phân Phối, Đại Lý Ký Danh để thông báo đến Nhà Đầu Tư kết quả giao dịch. Nhà Đầu Tư sẽ nhận được bản xác nhận giao dịch theo quy định pháp luật.
- f) Tiền bán Chứng Chỉ Quỹ được chuyển khoản trực tiếp tới tài khoản ngân hàng mang tên Nhà Đầu Tư hoặc tài khoản ngân hàng do Nhà Đầu Tư chỉ định. Phí chuyển khoản (nếu có) từ việc chuyển tiền của giao dịch bán này sẽ do Nhà Đầu Tư chịu;
- g) Số tiền Nhà Đầu Tư nhận được được tính theo công thức sau:
- Giá trị bán được nhận = Số lượng Chứng Chỉ Quỹ được mua lại x NAV của một Chứng Chỉ Quỹ tại Ngày Giao Dịch x (1 – Giá Dịch Vụ Mua Lại (%));
 - Số tiền Nhà Đầu Tư nhận được sẽ bằng Giá trị bán được nhận trừ đi phí ngân hàng và các khoản thuế theo quy định pháp luật (nếu có)

5. Chuyển đổi CCQ do cùng HDCapital quản lý

- a. Nhà Đầu Tư phải điền đầy đủ thông tin vào Phiếu lệnh chuyển đổi theo mẫu tại Phụ đính Phụ lục 01 của Bản Cáo Bạch này. Nhà Đầu Tư được chuyển đổi Quỹ khi Công Ty Quản Lý Quỹ có từ

02 quỹ mở trở lên và có cùng Đại Lý Chuyển Nhượng. Một Lệnh Chuyển Đổi nhằm bán CCQ của Quỹ để mua CCQ của quỹ khác được xem là Lệnh Chuyển Đổi Được Chấp Nhận khi số lượng CCQ đăng ký bán được Đại Lý Chuyển Nhượng xác nhận là thuộc sở hữu của Nhà Đầu Tư đặt lệnh chuyển đổi đó và sẽ được đồng thời xem là Lệnh Bán Được Chấp Nhận tương ứng với số CCQ được đặt để chuyển đổi.

Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ tiến hành cập nhật đầy đủ các quy định liên quan đến các thủ tục chuyển đổi quỹ và thông tin cụ thể đến Nhà Đầu Tư thông qua các phương tiện thông tin đại chúng, trang thông tin điện tử (website) của Công Ty Quản Lý Quỹ và hệ thống Đại Lý Phân Phối.

- b. Lệnh giao dịch bán chuyển đổi CCQ phải được điền đầy đủ thông tin và được gửi đến Đại Lý Phân Phối chỉ định trước Thời Điểm Đóng Sở Lệnh;

Nhà Đầu Tư có thể thực hiện đặt lệnh qua điện thoại, fax, theo hình thức trực tuyến qua internet hoặc các phương tiện điện tử, đường truyền khác tùy theo khả năng đáp ứng của Đại Lý Phân Phối được Công Ty Quản Lý Quỹ chỉ định. Lệnh giao dịch được thực hiện theo hình thức trực tuyến qua internet hoặc các phương tiện điện tử, đường truyền khác phải tuân thủ theo quy định về giao dịch điện tử và lưu trữ phiếu lệnh theo hình thức tệp dữ liệu điện tử. Nhà Đầu Tư có thể thực hiện việc chuyển đổi chứng chỉ quỹ giữa các quỹ quản lý do Công Ty Quản Lý Quỹ quản lý và do các tổ chức cung cấp dịch vụ Đại lý chuyển nhượng và số tiền chuyển đổi chứng chỉ quỹ sẽ phải đảm bảo mức tối thiểu của quỹ mục tiêu; Giao dịch chuyển đổi chỉ áp dụng cho phương thức đầu tư linh hoạt;

- c. Lệnh Bán CCQ của Quỹ bán được thực hiện trước, sau đó mới thực hiện Lệnh Mua CCQ của quỹ mục tiêu. Lệnh Chuyển Đổi phải được chuyển tới Đại Lý Phân Phối trước Thời Điểm Đóng Sở Lệnh;
- d. Lệnh Mua CCQ của quỹ mục tiêu sẽ được thực hiện tại Ngày Giao Dịch của quỹ mục tiêu (có thể cùng ngày hoặc khác Ngày Giao Dịch của quỹ bán);
- e. Nhà Đầu Tư phải thanh toán giá dịch vụ chuyển đổi (nếu có) theo quy định tại Bản Cáo Bạch và Bản Cáo Bạch Tóm Tắt, không phải thanh toán Giá Dịch Vụ Mua Lại, Giá Dịch Vụ Phát Hành đối với các lệnh thực hiện theo quy định tại điểm (a) và (c) khoản này;
- f. Ngoài ra, Lệnh Chuyển Đổi sẽ chỉ được thực hiện khi thỏa mãn các điều kiện sau:
- (i) Lệnh Chuyển Đổi không làm số dư đơn vị quỹ của quỹ bán thấp hơn số lượng duy trì tối thiểu;
 - (ii) Lệnh Bán phải thỏa mãn điều kiện số lượng giao dịch bán tối thiểu và số lượng duy trì tối thiểu được quy định của quỹ bán và Lệnh Mua phải thỏa mãn giá trị giao dịch mua tối thiểu của quỹ mục tiêu.
- g. Công Ty Quản Lý Quỹ có quyền áp dụng những quy định và điều lệ quỹ khác đối với Lệnh Chuyển Đổi theo quy định tại bản cáo bạch của quỹ khác.

Việc thực hiện chuyển đổi CCQ được thực hiện theo nguyên tắc: ngày thanh toán tiền bán chuyển đổi của Quỹ sẽ là ngày thực hiện thanh toán tiền mua chuyển đổi cho phiên giao dịch gần nhất của quỹ mục tiêu.

Lệnh bán chuyển đổi có thể không được thực hiện, hoặc chỉ được thực hiện một phần theo quy định tại Khoản 7 Phụ Lục 01 của Bản Cáo Bạch;

Trong trường hợp tổng số tiền thanh toán lệnh mua chuyển đổi ít hơn tiền mua tối thiểu của quỹ mục tiêu, Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ thanh toán cho Nhà Đầu Tư theo quy định tại Bản Cáo Bạch. Phí ngân hàng phát sinh (nếu có) từ việc chuyển tiền của giao dịch không hợp lệ này sẽ do Nhà Đầu Tư chịu;

Nhà Đầu Tư tuân thủ thực hiện các nghĩa vụ thuế (nếu có) cho các giao dịch bán chuyển đổi áp dụng theo quy định của pháp luật;

Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ tiến hành cập nhật đầy đủ các quy định liên quan đến loại giao dịch này và thông tin cụ thể đến Nhà Đầu Tư thông qua trang thông tin điện tử (website) của Công Ty Quản Lý Quỹ và hệ thống Đại Lý Phân Phối.

6. Chương trình đầu tư định kỳ (SIP: Systematic Investment Plan)

6.1 Giới thiệu chương trình SIP

a. Chương trình đầu tư định kỳ (SIP) là chương trình đầu tư theo kế hoạch, trong đó Nhà Đầu Tư đăng ký mua CCQ theo chu kỳ hàng tháng với số tiền cố định hoặc linh hoạt. Chương trình này giúp Nhà Đầu Tư:

- Tích lũy tài sản bền vững thông qua việc đầu tư thường xuyên.
- Giảm rủi ro biến động giá vì mua được nhiều CCQ hơn khi giá thấp hơn và ít hơn khi giá cao.
- Duy trì kỷ luật đầu tư mà không cần theo dõi giá thị trường liên tục

b. Chương trình SIP áp dụng cho tất cả các Quỹ mở do Công Ty Quản Lý Quỹ phát hành và quản lý.

6.2 Giao dịch mua Chứng Chỉ Quỹ theo SIP

a. Đăng ký mua CCQ định kỳ tự động (Lệnh Giao Dịch Tự Động):

- Khi đăng ký tham gia SIP, Nhà Đầu Tư cung cấp thông tin trên Phiếu Lệnh mua và chọn loại Lệnh Giao Dịch Tự Động, chỉ cần nộp lần đầu tiên và hiệu lực sẽ được áp dụng cho tất cả các Lệnh mua định kỳ tiếp theo trong thời gian Thỏa thuận tham gia SIP có hiệu lực [thời gian đăng ký tối thiểu : 06 (sáu) tháng].
- Lệnh Giao Dịch Tự Động có hiệu lực khi giá trị tiền đăng ký mua CCQ định kỳ bằng với số tiền cố định hoặc số tiền linh hoạt trong hạn mức số tiền tối thiểu đăng ký mua CCQ định kỳ [1.000.000 (một triệu) đồng].

b. Lệnh Giao Dịch Tự Động chỉ áp dụng cho các giao dịch SIP. Trường hợp Nhà Đầu Tư đăng ký mua CCQ theo chương trình thông thường bên cạnh giao dịch định kỳ theo chương trình SIP, Nhà Đầu Tư cần bổ sung lệnh tương ứng.

c. Chu kỳ chuyển tiền và thời hạn thanh toán:

- Chu kỳ chuyển tiền định kỳ khi tham gia SIP là hàng tháng tính theo ngày niên lịch. Chu kỳ chuyển tiền định kỳ được xác định tại thời điểm có hiệu lực của chương trình SIP của Nhà Đầu Tư đăng ký tham gia.
- Giá mua CCQ sẽ là giá của kỳ giao dịch tại thời điểm Nhà Đầu Tư thanh toán tiền vào tài khoản của Quỹ

6.3 Giao dịch Bán CCQ theo SIP: các thủ tục và quy trình giao dịch bán đối với Nhà Đầu Tư tham gia SIP được thực hiện giống như thủ tục và quy trình giao dịch bán thông thường theo quy định tại Điều 16.4 Điều lệ Quỹ.

6.4 Hiệu lực và chấm dứt thỏa thuận SIP

a. Hiệu lực: Thỏa thuận SIP có hiệu lực kể từ ngày Nhà Đầu Tư hoàn tất việc ký kết có xác nhận của Công Ty Quản Lý Quỹ cho đến khi Thỏa thuận SIP chấm dứt.

b. Chấm dứt hiệu lực của thỏa thuận SIP

Thỏa thuận tham gia SIP sẽ chấm dứt hiệu lực khi :

- Tài khoản giao dịch CCQ của Nhà Đầu Tư không còn hoạt động
- Nhà Đầu Tư không thanh toán tiền đăng ký mua CCQ theo đúng quy định của chương trình SIP mà không có thông báo hoặc phản hồi đến Công Ty Quản Lý Quỹ.

6.5 Phí giao dịch SIP

a. Giá dịch vụ phát hành: 0%

- b. Giá dịch vụ mua lại CCQ: căn cứ vào thời hạn nắm giữ CCQ với mức phí tối đa không qua vượt quá định mức phí theo quy định pháp luật hiện hành, áp dụng cho toàn bộ CCQ đã mua. Thời gian nắm giữ CCQ được xác định theo nguyên tắc 'mua trước bán trước'

Thời gian nắm giữ CCQ	Dưới 365 ngày	Từ 364 ngày đến dưới 730 ngày	Từ ngày thứ 730
Giá dịch vụ mua lại	1,2% NAV	0,5% NAV	Miễn phí

c. Phí dịch vụ khác

7. Phí ngân hàng phát sinh liên quan đến việc chuyển khoản thanh toán định kỳ để mua CCQ hoặc các khoản tiền tiền CCQ chuyển về tài khoản ngân hàng của Nhà Đầu Tư sẽ do Nhà Đầu Tư chịu. **Thực hiện một phần hoặc tạm dừng thực hiện giao dịch Chứng Chỉ Quỹ**

- 7.1. Công Ty Quản Lý Quỹ có quyền chỉ đáp ứng một phần các Lệnh Được Chấp Nhận khi xảy ra một trong các trường hợp sau:

- Tổng giá trị các Lệnh Bán Được Chấp Nhận (kể cả Lệnh Bán Được Chấp Nhận do hoạt động chuyển đổi) trừ tổng giá trị các Lệnh Mua Được Chấp Nhận (kể cả Lệnh Mua Được Chấp Nhận do hoạt động chuyển đổi) tại một Ngày Giao Dịch cụ thể lớn hơn 5% NAV của Quỹ tại Ngày Giao Dịch đó; hoặc
- Việc thực hiện toàn bộ các Lệnh Được Chấp Nhận dẫn tới NAV của Quỹ giảm xuống dưới 50 tỷ đồng;
- Các trường hợp khác theo quy định Pháp Luật và Điều Lệ Quỹ.

- 7.2. Nguyên nhân của việc chỉ thực hiện một phần các Lệnh Được Chấp nhận phải được thông báo trực tiếp cho Nhà Đầu Tư trong vòng 03 Ngày Làm Việc kể từ Ngày Giao Dịch tương ứng hoặc được công bố trên trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ.

- 7.3. Việc thực hiện một phần các Lệnh Được Chấp Nhận theo quy định ở trên sẽ được áp dụng theo nguyên tắc cùng một tỷ lệ. Cụ thể toàn bộ phần chưa thực hiện của Các Lệnh Được Chấp Nhận được ghép cùng với các Lệnh Được Chấp Nhận tới sau để thực hiện nhằm bảo đảm tỷ lệ giữa giá trị thực hiện và giá trị đăng ký giao dịch của tất cả các Lệnh Được Chấp Nhận là như nhau. Phần còn lại của các Lệnh Được Chấp Nhận chưa được thực hiện sẽ bị hủy. Để tránh hiểu nhầm, trong trường hợp Nhà Đầu Tư muốn tiếp tục thực hiện phần bị hủy của Lệnh Được Chấp Nhận, Nhà Đầu Tư phải đặt lệnh mới cho phần bị hủy đó tại Ngày Giao Dịch tiếp theo. Quy định về số dư đối với giá trị hoặc số lượng CCQ tối thiểu để duy trì tài khoản của Nhà Đầu Tư sẽ không áp dụng trong trường hợp các Lệnh Bán Được Chấp Nhận chỉ được thực hiện một phần theo quy định ở trên.

- 7.4. Công Ty Quản Lý Quỹ có thể tạm dừng các giao dịch CCQ khi xảy ra một trong các sự kiện sau đây:

- Do Sự Kiện Bất Khả Kháng;
- Do chứng khoán trong danh mục đầu tư của Quỹ bị đình chỉ giao dịch theo quyết định của Sở giao dịch Chứng khoán dẫn đến Công Ty Quản Lý Quỹ không thể thực hiện xác định NAV của Quỹ;
- Các trường hợp khác theo quy định của Pháp Luật hoặc theo yêu cầu của UBCKNN.

8. Các lưu ý quan trọng dành cho Nhà Đầu Tư là cá nhân, tổ chức nước ngoài

- Nhà Đầu Tư là tổ chức, cá nhân nước ngoài phải đăng ký mã số giao dịch chứng khoán theo quy định về hoạt động của nhà đầu tư nước ngoài trên thị trường chứng khoán.
- Nhà đầu tư là cá nhân, tổ chức nước ngoài không cư trú theo quy định tại Thông tư số 03/2025/TT-NHNN phải mở và sử dụng tài khoản đầu tư gián tiếp ("Tài Khoản IICA") theo quy định pháp luật có liên quan để thực hiện giao dịch Chứng Chỉ Quỹ. Số tiền đăng ký mua Chứng Chỉ Quỹ phải được thực hiện chuyển khoản từ Tài Khoản IICA của Nhà Đầu Tư mở tại một ngân hàng thương mại được cấp phép đến tài khoản của Quỹ khi đăng ký mua Chứng Chỉ Quỹ. Nhà Đầu Tư

phải nộp giấy xác nhận từ ngân hàng về việc mở Tài Khoản IICA cho Đại Lý Phân phối tại thời điểm đăng ký mở Tài Khoản Giao Dịch. Việc chuyển khoản tiền mua Chứng Chỉ Quỹ của Nhà Đầu Tư nước ngoài không cư trú, nếu được thực hiện từ tài khoản ngân hàng khác không phải là Tài khoản IICA, sẽ được xem là giao dịch không hợp lệ. Nhà Đầu Tư nước ngoài chịu toàn bộ trách nhiệm cho mọi vấn đề phát sinh nếu số tiền chuyển khoản mua Chứng Chỉ Quỹ không được chuyển khoản từ Tài khoản IICA theo quy định pháp luật, kể cả trong trường hợp dẫn đến việc Quỹ không thể chuyển khoản tiền bán Chứng Chỉ Quỹ vào Tài khoản IICA của Nhà Đầu Tư.

- 8.3. Nhà Đầu Tư cá nhân, tổ chức nước ngoài là người cư trú thực hiện chuyển tiền mua Chứng Chỉ Quỹ từ tài khoản thanh toán bằng đồng Việt Nam theo quy định của pháp luật có liên quan.
- 8.4. Nhà Đầu Tư cá nhân, tổ chức nước ngoài là người cư trú khi thực hiện đăng ký tài khoản nhận tiền bán Chứng Chỉ Quỹ và thực hiện chuyển tiền mua Chứng Chỉ Quỹ từ tài khoản thanh toán bằng đồng Việt Nam cần cung cấp thẻ thường trú hoặc thẻ tạm trú còn thời hạn tại Việt Nam cho Đại Lý Phân Phối tại thời điểm đăng ký giao dịch Chứng Chỉ Quỹ và cập nhật thay đổi (nếu có) trong thời gian sớm nhất. Trong thời gian nắm giữ Chứng Chỉ Quỹ, nếu thẻ tạm trú của Nhà Đầu Tư hết hạn nhưng Nhà Đầu Tư không được cấp thẻ mới hoặc không được gia hạn thẻ tạm trú thì Nhà Đầu Tư sẽ được xem là người không cư trú và Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ từ chối thực hiện các giao dịch trên Tài Khoản Giao Dịch của Nhà Đầu Tư cho đến khi Nhà Đầu Tư cung cấp được giấy tờ hợp lệ.
- 8.5. Người được ủy quyền là đại diện giao dịch cho Nhà Đầu Tư nước ngoài tại Việt Nam phải đáp ứng được các điều kiện liên quan theo quy định của pháp luật có liên quan đến hoạt động của nhà đầu tư nước ngoài trên thị trường chứng khoán Việt Nam.
- 8.6. Trường hợp người khác đứng tên Lệnh Mua được thực hiện bởi cá nhân, tổ chức khác không phải là Nhà Đầu Tư thì phiếu lệnh và tài liệu xác nhận việc thanh toán phải nêu rõ tên, số tài khoản và giá trị thanh toán của Nhà Đầu Tư được hưởng lợi. Tuy nhiên, Công Ty Quản Lý Quỹ khuyến nghị, Nhà Đầu Tư nước ngoài là người không cư trú nên thực hiện chuyển tiền từ tài khoản ngân hàng mang tên mình để tránh trường hợp gặp khó khăn khi rút và chuyển vốn ra nước ngoài.
- 8.7. Chứng Chỉ Quỹ của Quỹ HDBF không được và sẽ không được chào bán hoặc bán tại Hoa Kỳ, công dân hoặc lãnh thổ hoặc tài sản của Hoa Kỳ và các cá nhân Hoa Kỳ (công dân Hoa Kỳ hoặc công ty, hoặc các cá nhân Hoa Kỳ, trừ khi trong trường hợp được miễn chiếu theo các luật chứng khoán của Hoa Kỳ. Các cá nhân Hoa Kỳ sẽ là các cá nhân thuộc một hoặc nhiều định nghĩa sau):
 - a) Thuật ngữ "Cá nhân Hoa Kỳ" có nghĩa là công dân hoặc cư dân của Hoa Kỳ, một đối tác được tổ chức hoặc tồn tại theo luật của bất kỳ tiểu bang, lãnh thổ hoặc khu vực thuộc quyền quản lý của Hoa Kỳ, hoặc một công ty được tổ chức theo luật của Hoa Kỳ hoặc của bất kỳ tiểu bang, lãnh thổ hoặc khu vực thuộc quyền quản lý của Hoa Kỳ, hoặc bất kỳ tài sản hay quỹ tín thác nào, ngoại trừ tài sản hay quỹ tín thác mà thu nhập từ nguồn ngoài Hoa Kỳ không được đưa vào tổng thu nhập để tính thuế thu nhập Hoa Kỳ phải nộp. Nếu một Nhà Đầu Tư sau đó trở thành "Cá nhân Hoa Kỳ" và thông tin này được Công Ty Quản Lý Quỹ biết đến, Chứng Chỉ Quỹ thuộc sở hữu của Nhà Đầu Tư đó có thể bị Công Ty Quản Lý Quỹ mua lại bắt buộc.
 - b) Các Nhà Đầu Tư nên lưu ý rằng theo FATCA, chi tiết về các nhà đầu tư Hoa Kỳ nắm giữ tài sản ngoài Hoa Kỳ sẽ được các tổ chức tài chính báo cáo cho Sở Thuế vụ Hoa Kỳ (IRS), nhằm ngăn chặn việc trốn thuế của Hoa Kỳ. Do đó, để có thể ngăn chặn các tổ chức tài chính không của Hoa Kỳ khỏi việc có nghĩa vụ báo cáo, các tổ chức tài chính tuân thủ chế độ sẽ phải chịu mức phạt thuế khấu trừ 30% đối với một số khoản thu nhập của Hoa Kỳ (bao gồm cổ tức) và số tiền thu được từ việc bán hoặc định đoạt bất kỳ tài sản nào tạo ra thu nhập từ nguồn Hoa Kỳ. Để bảo vệ các lợi ích của Nhà Đầu Tư của Quỹ khỏi bất kỳ rủi ro nào về mức phạt khấu trừ nào, Công Ty Quản Lý Quỹ có quyền áp dụng các quy định của FATCA. Để bảo vệ Quỹ khỏi các nghĩa vụ phát sinh theo luật, Công Ty Quản Lý Quỹ có

quyền mà không cần sự chấp thuận hoặc bất kỳ hành động nào khác ngoài sự cần thiết bảo lưu quyền mà không cần thông báo trước để hạn chế hoặc ngăn chặn việc bán và chuyển nhượng Chứng Chỉ Quỹ cho các cá nhân bị FATCA nhắm đến như được phép theo Điều Lệ Quỹ.

.....	Số fax (Number fax):.....
7. Hình thức nhận báo cáo (Means of receiving statement):	<input type="checkbox"/> Bằng thư (By post) <input type="checkbox"/> Bằng Email (By email) <input type="checkbox"/> Tại quầy (At the counter)
8. Nghề nghiệp/Lĩnh vực đầu tư (Occupation/ Field of investment)	Chức vụ (cá nhân): Position (Individual)
9. Tên người đại diện theo pháp luật tổ chức Legal representative's name (if applicable)	Số định danh cá nhân (Personal ID No.):.....
Chức vụ (Position):.....	
10. Tên người đại diện giao dịch của NĐTNN (Foreign investor's trading representative)	Số định danh cá nhân (Personal ID No.):.....
Chức vụ (Position):.....	
11. Nguồn tiền đầu tư (cá nhân) Source of funds (Individual):	<input type="checkbox"/> Tiền lương, tiền công (Salary/ Wages) <input type="checkbox"/> Thừa kế (Inheritance) <input type="checkbox"/> Đầu tư (Investment) <input type="checkbox"/> Kinh doanh, tự doanh (Business/ Self-employment) <input type="checkbox"/> Khác, ghi rõ (Other/ Please specify):
12. Khoản thu nhập hằng tháng (cá nhân) Monthly income (individual)	<input type="checkbox"/> Dưới 50 triệu đồng (Below VND 50 million) <input type="checkbox"/> Từ 50 triệu đồng đến dưới 100 triệu đồng (From VND 50 million to below VND 100 million) <input type="checkbox"/> Từ 100 triệu đồng đến dưới 200 triệu đồng (From VND 100 million to below VND 200 million) <input type="checkbox"/> Từ 200 triệu đồng đến dưới 300 triệu đồng (From VND 200 million to below VND 300 million) <input type="checkbox"/> Từ 300 triệu đồng đến dưới 400 triệu đồng (From VND 300 million to below VND 400 million) <input type="checkbox"/> Từ 400 triệu đồng đến dưới 500 triệu đồng (From VND 400 million to below VND 500 million) <input type="checkbox"/> Trên 400 triệu đồng (Above VND 400 million)

13. Doanh thu 02 năm gần nhất (tổ chức) (<i>venue for the past 2 years (organization)</i>)
Nhà đầu tư là tổ chức vui lòng cung cấp thông tin về (i) người đại diện theo pháp luật (tất cả); (ii) Tổng giám đốc/Giám đốc; (iii) kế toán trưởng tại phụ lục đính kèm giấy đăng ký này.	
II. NGƯỜI ĐƯỢC ỦY QUYỀN GIAO DỊCH (bắt buộc đối với tổ chức/cá nhân có ủy quyền) <i>AUTHORIZED PERSON FOR TRANSACTIONS (required for organizations/individuals with authorization)</i>	
1. Họ và tên (<i>Full name</i>):.....	
2. Ngày sinh (<i>Date of birth</i>):.....	
3. Giới tính (<i>Sex</i>):	<input type="checkbox"/> Nam (<i>Male</i>) <input type="checkbox"/> Nữ (<i>Female</i>)
4. Loại giấy chứng thực cá nhân: (<i>Type of ID document</i>)	<input type="checkbox"/> Căn cước công dân (<i>ID</i>) <input type="checkbox"/> Thẻ căn cước (<i>ID</i>) <input type="checkbox"/> Hộ chiếu (<i>Passport</i>) <input type="checkbox"/> Khác, ghi rõ (<i>Other/ Please specify</i>):.....
5. Số giấy chứng thực cá nhân (<i>Personal ID number</i>):	Ngày cấp (<i>Issuing date</i>):..... Nơi cấp (<i>Issuing place</i>):
6. Quốc tịch (<i>Nationality</i>):..... <i>(Trong trường hợp có nhiều hơn 01 quốc tịch, vui lòng ghi rõ)</i> <i>(if you hold more than one nationality, please specify each)</i>	
7. Điện thoại (<i>Cell phone</i>):
8. Thư điện tử (<i>Email address</i>):
9. Địa chỉ đăng ký thường trú (<i>Permanent address</i>):
10. Địa chỉ liên hệ (<i>Contact address</i>):.....	<input type="checkbox"/> Trùng với địa chỉ thường trú (<i>Same as permanent address</i>)
11. Phạm vi ủy quyền (<i>Scope of authorization</i>)	<input type="checkbox"/> Chỉ thực hiện giao dịch Chứng Chỉ Quỹ <i>(Only perform Fund Certificate transactions)</i> <input type="checkbox"/> Thực hiện tất cả các quyền như chủ tài khoản <i>(Exercise all rights as the account holder)</i>
III. THÔNG TIN TÀI KHOẢN NGÂN HÀNG NHẬN TIỀN BÁN CHỨNG CHỈ QUỸ/LỢI TỨC QUỸ/HOÀN TIỀN <i>(tài khoản ngân hàng phải là tài khoản chính chủ của Nhà Đầu Tư)</i> <i>BANK ACCOUNT INFORMATION FOR RECEIVING PROCEEDS FROM FUND CERTIFICATE REDEMPTION / FUND DIVIDENDS / REFUNDS (the bank account must be under the Investor's name)</i>	
Tên tài khoản (<i>Account name</i>):
Số tài khoản (<i>Account number</i>):
Tên ngân hàng (<i>Bank name</i>):
Chi nhánh (<i>Branch</i>):
IV. HÌNH THỨC NHẬN KẾT QUẢ GIAO DỊCH VÀ SAO KÊ TÀI KHOẢN	

Nhà Đầu Tư đồng ý nhận kết quả giao dịch và sao kê tài khoản và các thông báo khác liên quan đến Tài Khoản Giao Dịch Chứng Chỉ Quỹ và thông tin về các hoạt động của Quỹ qua thư điện tử đã đăng ký tại Giấy đăng ký này và thông báo của Công ty Quản lý quỹ được đăng tải trên trang thông tin điện tử của Công ty Quản lý quỹ.

V. THÔNG TIN LIÊN QUAN ĐẾN FATCA (phần dành cho Nhà Đầu Tư cá nhân)

Đánh dấu (x) vào ô có thông tin tương ứng với Nhà Đầu Tư:

Nhà Đầu Tư là công dân Hoa Kỳ hoặc đối tượng cư trú tại Hoa Kỳ hoặc đối tượng phải khai thuế tại Hoa Kỳ (1).

Nhà Đầu Tư không phải là công dân Hoa Kỳ hoặc đối tượng cư trú tại Hoa Kỳ nhưng có dấu hiệu nhận biết Hoa Kỳ (2).

(1) Đối tượng cư trú tại Hoa Kỳ gồm người có thể xanh hoặc người đã có mặt tại Hoa Kỳ ít nhất 31 ngày trong năm hiện tại và tổng cộng ít nhất 183 ngày trong vòng 3 năm bao gồm năm hiện tại và 2 năm liền kề trước đó.

(2) Có dấu hiệu nhận biết Hoa Kỳ bao gồm nơi sinh tại Hoa Kỳ, địa chỉ nhận thư hoặc địa chỉ cư trú tại Hoa Kỳ, số điện thoại liên lạc tại Hoa Kỳ, có chỉ định ủy quyền chuyển tiền vào một/các tài khoản mở tại Hoa Kỳ hay định kỳ nhận tiền từ một/các tài khoản mở tại Hoa Kỳ, có 56 ủy quyền có hiệu lực cho một đối tượng có địa chỉ tại Hoa Kỳ, có địa chỉ nhận thư hộ hoặc giữ thư tại Hoa Kỳ.

Trường hợp Nhà Đầu Tư thuộc một trong hai mục trên, Nhà Đầu Tư cam kết cung cấp bộ tài liệu FATCA gồm mẫu đơn W-9 hoặc W-8BEN và/hoặc các tài liệu chứng minh theo yêu cầu của Đại Lý Phối Phối trong thời hạn 90 ngày kể từ ngày ký Giấy Đăng Ký Mở Tài Khoản Giao Dịch Chứng Chỉ Quỹ này. Trường hợp Nhà Đầu Tư từ chối thực hiện và/hoặc không cung cấp bộ tài liệu FATCA trong thời hạn nêu trên cho Đại Lý Phối Phối, Tài Khoản Giao Dịch Chứng Chỉ Quỹ của Nhà Đầu Tư sẽ được phân loại là "Tài khoản chống đối" theo quy định của FATCA.

Cho mục đích tuân thủ FATCA, Nhà Đầu Tư, theo đây, đồng ý cho Đại Lý Phối Phối được truy cập và báo cáo thông tin tài khoản của Nhà Đầu Tư cho Sở Thuế Vụ Hoa Kỳ (IRS) hoặc các cơ quan có thẩm quyền khác theo yêu cầu nhằm thực hiện việc khấu trừ thuế đối với các tổ chức tài chính nước ngoài tuân thủ FATCA.

VI. THÔNG TIN LIÊN QUAN ĐẾN FATCA (phần dành cho Nhà Đầu Tư tổ chức)

Đánh dấu (x) vào ô này nếu Nhà Đầu Tư là tổ chức được thành lập hoặc có hoạt động hoặc có địa chỉ tại Hoa Kỳ → Nhà Đầu Tư cung cấp tài liệu FATCA gồm mẫu đơn W-9 và mã số thuế Hoa Kỳ.

Đánh dấu (x) vào ô này nếu Nhà Đầu Tư là tổ chức được xem như một Định chế tài chính ngoài Hoa Kỳ (ví dụ: ngân hàng, ngân hàng giám hộ, công ty chứng đầu tư, môi giới đầu tư, tư vấn đầu tư, quỹ hoặc phương tiện để đầu tư, công ty bảo hiểm, công ty holding (giữ vốn đầu tư trong các công ty khác), v.v...) theo quy định của FATCA → Nhà Đầu Tư cung cấp tài liệu FATCA gồm mẫu đơn W-8BEN-E và mã số GIIN

Đánh dấu (x) vào ô này nếu Nhà Đầu Tư là tổ chức hoặc NFFE Tự động có Người Kiểm Soát (là người trực tiếp hoặc gián tiếp nắm giữ 25% cổ phần hoặc quyền biểu quyết hoặc là giám đốc hoặc quyền kiểm soát thực tế đối với sự quản lý và hoạt động của Nhà Đầu Tư) là công dân Hoa Kỳ hoặc đối tượng cư trú tại Hoa Kỳ (Người Mỹ) → Nhà Đầu Tư cung cấp tài liệu FATCA gồm mẫu đơn W-8BEN-E và mã số thuế Hoa Kỳ của tất cả những Người Kiểm Soát theo mẫu W-9.

(*) Đối tượng cư trú tại Hoa Kỳ bao gồm công dân Mỹ hoặc người có mặt tại Hoa Kỳ ít nhất 31 ngày trong năm hiện tại và tổng cộng ít nhất 183 ngày trong 3 năm bao gồm năm hiện tại và 2 năm liền kề trước đó.

Để mục đích tuân thủ FATCA, Nhà Đầu Tư, theo đây, đồng ý cho Đại Lý Phối Phối được truy cập và báo cáo thông tin tài khoản của Nhà Đầu Tư cho Sở Thuế Vụ Hoa Kỳ (IRS) hoặc các cơ quan có thẩm quyền khác theo yêu cầu nhằm thực hiện việc khấu trừ thuế đối với các tổ chức tài chính nước ngoài tuân thủ FATCA.

VII. THÔNG TIN VỀ PHÒNG, CHỐNG RỬA TIỀN

1. Người Nhận Ủy Thác

Vui lòng đánh dấu (x) vào ô này nếu Nhà Đầu Tư là người nhận ủy thác của bất kỳ tổ chức/cá nhân nào ở nước ngoài.
Nếu có, vui lòng cung cấp thông tin tổ chức hoặc cá nhân ủy thác.

Tên đầy đủ:

Số hộ chiếu hoặc GPĐKKD:

Địa chỉ:

Điện thoại:

Thư điện tử:

2. Chủ Sở Hữu Hưởng Lợi, Người Được Hưởng Lợi

Vui lòng đánh dấu (x) vào ô này nếu Nhà Đầu Tư có Chủ sở Hữu Hưởng Lợi (1)/Người được Hưởng Lợi (2):

Nếu CÓ, vui lòng cung cấp thông tin Chủ Sở Hữu Hưởng Lợi/ Người được Hưởng Lợi theo Phụ Lục 1 đính kèm.

(1) Chủ Sở Hữu Hưởng Lợi là cá nhân có quyền sở hữu trên thực tế của Tài Khoản Giao Dịch Chứng Chỉ Quỹ, có quyền chi phối Nhà Đầu Tư thực hiện giao dịch Chứng Chỉ Quỹ cho cá nhân này.

(2) Người được Hưởng Lợi là tổ chức, cá nhân không đứng danh chủ sở hữu Chứng Chỉ Quỹ, nhưng có đầy đủ quyền sở hữu đối với Chứng Chỉ Quỹ đó.

3. Cá Nhân Nước Ngoài Có Ảnh Hưởng Chính Trị ("PEP")

Vui lòng đánh dấu (x) vào ô này nếu Nhà Đầu Tư, Chủ Sở Hữu Hưởng Lợi của Nhà Đầu Tư là PEP hoặc Người Có Liên Quan của PEP.

Nếu CÓ, vui lòng cung cấp các thông tin, tài liệu cụ thể theo yêu cầu của HDCAPITAL.

*PEP là người giữ chức vụ cấp cao trong các cơ quan, tổ chức nước ngoài và tổ chức quốc tế.

** Người Có Liên Quan của PEP là cá nhân thuộc một trong các trường hợp sau: (i) cha, mẹ, vợ, chồng, con, anh ruột, chị ruột, em ruột của PEP; (ii) đồng sở hữu với PEP của một hoặc nhiều pháp nhân, thỏa thuận pháp lý; hoặc (iii) chủ sở hữu hưởng lợi của một hoặc nhiều pháp nhân, thỏa thuận pháp lý do PEP sở hữu.)

VIII. TUYÊN BỐ VÀ XÁC NHẬN CỦA NHÀ ĐẦU TƯ

- Tôi/chúng tôi xác nhận chúng tôi đã được cung cấp, đã đọc, hiểu, đồng ý và cam kết tuân thủ toàn bộ các điều khoản và điều kiện trong Bản Cáo Bạch, Bản Cáo Bạch Tóm Tắt, Điều Lệ và các tài liệu, quy định khác của (các) quỹ mở ("Quỹ") do Công ty Cổ phần Quản lý quỹ HD ("HDCapital") quản lý, bao gồm cả các bản sửa đổi, bổ sung của các tài liệu đó tại từng thời điểm theo quyết định của HDCapital.
- Tôi/Chúng tôi xác nhận đã hiểu rõ và chấp nhận toàn bộ các rủi ro có thể phát sinh liên quan đến việc đầu tư Chứng Chỉ Quỹ, đồng thời cam kết tự chịu trách nhiệm toàn bộ về kết quả đầu tư. Đồng thời, tôi/chúng tôi hoàn toàn hiểu rằng Chứng Chỉ Quỹ có thể mang tính chất rủi ro của bất kỳ cơ vấn pháp lý, thuế hoặc tài chính cụ thể nào trước khi tham gia hoặc giao dịch, sản phẩm cần tuân thủ theo quy định riêng của tôi/chúng tôi. Tôi/Chúng tôi xác nhận rằng quyết định này và đầu tư vào Quỹ do HDCapital quản lý của tôi/chúng tôi hoàn toàn dựa trên sự tự nguyện của riêng tôi/chúng tôi; và HDCapital, nhân viên của HDCapital, Đại Lý Phân Phối, nhân viên của Đại Lý Phân Phối không khuyến nghị, khuyến cáo, xúi giục hay dụ dỗ tôi/chúng tôi tham gia đầu tư vào Quỹ. Tôi/Chúng tôi đồng ý và hiểu rằng trong mọi trường hợp HDCapital, nhân viên của HDCapital, nhân viên của Đại Lý Phân Phối và các tổ chức, cá nhân có liên quan khác đến hoạt động phân phối chứng chỉ quỹ của HDCapital không phải chịu bất kỳ trách nhiệm nào liên quan đến quyết định đầu tư Chứng Chỉ Quỹ của tôi/chúng tôi.
- Chúng tôi cam kết rằng nguồn tiền đầu tư Chứng Chỉ Quỹ là nguồn tiền hợp pháp, minh bạch và đáp ứng đầy đủ các yêu cầu của pháp luật để được sử dụng vào mục đích đầu tư Chứng Chỉ Quỹ.
- Tôi/Chúng tôi xác nhận chấp nhận vô điều kiện và không hủy ngang các công việc và kết quả đầu tư được thực hiện theo lệnh giao dịch của chính Nhà Đầu Tư hoặc Người Đại Diện Pháp Luật và/hoặc Người Được Ủy Quyền Giao Dịch theo thông tin đăng ký tại Giấy Đăng Ký này, bao gồm cả các thay đổi theo thông báo tại từng thời điểm. Mọi tranh chấp phát sinh (nếu có) sẽ do Tôi/Chúng tôi chịu hoàn toàn trách nhiệm bằng chi phí của mình.
- Tôi/Chúng tôi xác nhận và đồng ý chịu trách nhiệm thanh toán phí giao dịch, phí sử dụng dịch vụ do HDCapital cung cấp, thuế và các khoản phí phát sinh từ các giao dịch Chứng Chỉ Quỹ tương ứng theo quy định của pháp luật và biểu phí của HDCapital tại từng thời điểm.
- Tôi/Chúng tôi đồng ý rằng Giấy Đăng Ký này và các tài liệu khác có liên quan đã được lập đầy đủ và hợp lệ sẽ là bằng chứng rõ ràng về sự đồng ý của Tôi/Chúng tôi tức thời báo cho HDCapital và Đại Lý Phân Phối các nội dung liên quan đến HDCapital bị coi là bổ sung hoặc điều chỉnh và có tính ràng buộc, đồng thời đồng ý rằng HDCapital, Đại Lý Phân Phối, cá nhân có chức năng, các cá nhân có liên quan sẽ được miễn trừ trách nhiệm đối với các yêu cầu, khiếu nại, thiệt hại hoặc tổn thất có thể phát sinh từ việc tuân thủ các chỉ thị nêu trên.



7. Tôi/Chúng tôi đồng ý rằng trong trường hợp có bất kỳ thay đổi nào liên quan đến thông tin trong Giấy Đăng Ký hoặc hồ sơ giao dịch Chứng Chỉ Quỹ, Tôi/Chúng tôi sẽ thông báo ngay cho HDCapital và/hoặc Đại Lý Phân Phối. Nếu không có bất kỳ thông báo nào thì mọi thông tin trong Giấy Đăng Ký hoặc hồ sơ giao dịch Chứng Chỉ Quỹ của Tôi/Chúng tôi sẽ được coi là đúng và HDCapital, Đại Lý Phân Phối được phép sử dụng cho đến khi có thông báo thay đổi từ Tôi/Chúng tôi.
8. Tôi/Chúng tôi đồng ý rằng HDCapital và Đại Lý Phân Phối có quyền sửa đổi, bổ sung và/hoặc thay đổi bất kỳ điều khoản, điều kiện nào trong Giấy Đăng Ký này theo quyết định của mình mà không cần sự đồng ý của Tôi/Chúng tôi.

IX. TUYÊN BỐ VÀ XÁC NHẬN VỀ DỮ LIỆU CÁ NHÂN

1. Các thông tin do tôi/chúng tôi cung cấp tại Giấy Đăng Ký này và tại các tài liệu khác tại từng thời điểm bao gồm dữ liệu cá nhân cơ bản và dữ liệu cá nhân nhạy cảm theo quy định pháp luật.
2. Tôi/Chúng tôi xác nhận rằng tôi/chúng tôi và các chủ thể dữ liệu có liên quan (nếu có) đã đọc, hiểu rõ và chấp nhận toàn văn nội dung của Chính Sách Bảo Vệ Dữ Liệu Cá Nhân của HDCapital được đăng tải trên Website: <https://hdcap.vn> (bao gồm cả loại dữ liệu cá nhân được xử lý; mục đích xử lý dữ liệu cá nhân; cách thức xử lý dữ liệu cá nhân; tổ chức, cá nhân được xử lý dữ liệu cá nhân; các quyền và nghĩa vụ của chủ thể dữ liệu,...).
3. Tôi/Chúng tôi xác nhận rằng tôi và các chủ thể dữ liệu có liên quan (nếu có) đồng ý cho phép HDCapital thu thập, sử dụng, xử lý, chuyển giao/chia sẻ cho bên thứ ba dữ liệu cá nhân theo quy định tại Chính Sách Bảo Vệ Dữ Liệu Cá Nhân của HDCapital và cho các mục đích phù hợp với quy định pháp luật. Tôi/Chúng tôi hiểu rõ việc tôi tự nguyện đồng ý này có thể sẽ dẫn đến việc HDCapital có quyền đơn phương chấm dứt thực hiện một phần hoặc toàn bộ các giao dịch với tôi.
4. Tôi/Chúng tôi xác nhận rằng tôi tuân thủ đầy đủ các quy định pháp luật liên quan đến việc cung cấp dữ liệu cá nhân của chính tôi/chúng tôi và các chủ thể dữ liệu có liên quan (nếu có) cho HDCapital, bao gồm quy định về bảo vệ dữ liệu cá nhân, và tôi/chúng tôi sẽ chịu hoàn toàn trách nhiệm theo quy định pháp luật liên quan đến việc cung cấp dữ liệu.

NHÀ ĐẦU TƯ
(ký, ghi rõ họ tên)

Tên:.....
Ngày:.....

Chữ ký của người đại diện theo pháp luật
của Nhà Đầu Tư là tổ chức

Chữ ký của Người Được Ủy Quyền Giao Dịch (nếu có)

Tên:.....

Tên:.....

Mẫu dấu doanh nghiệp (nếu có)

X. MỘT SỐ LƯU Ý

1. Giấy Đăng Ký này được thiết kế cho các Nhà Đầu Tư đăng ký mở Tài Khoản Giao Dịch Chứng Chỉ Quỹ của các Quỹ mở được quản lý bởi HDCapital. Chứng Chỉ Quỹ của mỗi Quỹ được chào bán căn cứ vào Bản Cáo Bạch, Điều Lệ và tài liệu chính thức của Quỹ liên quan, báo cáo thường niên gần nhất và các tài liệu khác (nếu có) do HDCapital cung cấp. Bất kỳ thông tin được cung cấp bởi Đại Lý Phân Phối, nhân viên của Đại Lý Phân Phối, hoặc các bên khác chỉ mang tính tham khảo, và HDCapital sẽ không chịu trách nhiệm đối với các thông tin đó.
2. Tài Khoản Giao Dịch Chứng Chỉ Quỹ của Nhà Đầu Tư sẽ được mở theo Giấy Đăng Ký này và các giao dịch của Nhà Đầu Tư chỉ được xử lý sau khi đã hoàn tất các thủ tục nhận biết khách hàng và các thủ tục theo quy định pháp luật hiện hành.

3. Các thông tin được cung cấp như trên là căn cứ thiết yếu để yêu cầu mở Tài Khoản Giao Dịch Chứng Chỉ Quỹ và hoàn tất thông tin trong Sổ Đăng Ký Nhà Đầu Tư của Quý. Trường hợp Nhà Đầu Tư không cung cấp đầy đủ các thông tin cần thiết này, HDCapital có quyền từ chối mở Tài Khoản Giao Dịch Chứng Chỉ Quỹ.
4. HDCapital có quyền từ chối hoặc tạm ngừng việc mở Tài Khoản Giao Dịch Chứng Chỉ Quỹ, đăng ký mua, mua lại, hoặc chuyển đổi Chứng Chỉ Quỹ theo quy định pháp luật hiện hành.
5. Nhà Đầu Tư có quyền xem sao kê tài khoản giao dịch của mình bằng cách liên hệ với HDCapital hoặc Đại Lý Phân Phối nơi Nhà Đầu Tư đăng ký mở Tài Khoản Giao Dịch Chứng Chỉ Quỹ theo Giấy Đăng Ký này. Nhà Đầu Tư có quyền thay đổi thông tin đã cung cấp trong Giấy Đăng Ký này bằng cách gửi văn bản đến HDCapital hoặc Đại Lý Phân Phối có liên quan.
6. Giấy Đăng Ký này được cung cấp cùng với các tài liệu đã phát hành khác của Quý.

Tài liệu kèm theo Giấy Đăng Ký Giao Dịch Chứng Chỉ Quỹ

- Bản sao hợp lệ Giấy chứng thực cá nhân hoặc Giấy phép thành lập và hoạt động hoặc Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp hoặc tương đương
- Bản sao y nội bộ Điều lệ doanh nghiệp
- Bản sao y nội bộ Quyết định bổ nhiệm Tổng giám đốc/Giám đốc và Kế toán trưởng/Người phụ trách kế toán
- Bản sao hợp lệ Giấy chứng thực cá nhân của Người đại diện theo pháp luật, Tổng giám đốc/Giám đốc và Kế toán trưởng/Người phụ trách kế toán
- Bản sao y nội bộ Giấy ủy quyền trong trường hợp Nhà Đầu Tư ủy quyền giao dịch (nếu có)
- Bản sao hợp lệ Giấy chứng thực cá nhân của Người Được Ủy Quyền Giao Dịch (nếu có)
- Bản sao hợp lệ Giấy chứng thực cá nhân của Chủ Sở Hữu Hưởng Lợi (nếu có)
- Các biểu mẫu liên quan đến khai báo FATCA
- Bản gốc/Bản sao hợp lệ Giấy xác nhận của Ngân hàng về việc mở Tài khoản đầu tư gián tiếp (IIA) (nếu có)
- Bản sao hợp lệ Giấy xác nhận Mã số giao dịch chứng khoán do Trung Tâm Lưu Ký và Bù Trừ Chứng Khoán Việt Nam cấp.

PHẦN DÀNH CHO ĐẠI LÝ PHÂN PHỐI (SECTION FOR DISTRIBUTOR)

I. THÔNG TIN ĐẠI LÝ PHÂN PHỐI (DISTRIBUTOR INFORMATION)

Tên tổ chức phân phối: Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ HD <i>(Distributor's name) HD CAPITAL JSC</i>		http://hdcap.vn	
Số giấy phép: 44/UBCK-GCN <i>(License No.)</i>	Ngày cấp: 24/11/2008 <i>(Issuing date)</i>	Điện thoại: (84 - 28) 39151818 <i>(Phone No.)</i>	
Địa chỉ trụ sở: Lầu 7, 58 Nguyễn Đình Chiểu, Phường Tân Định, Tp. HCM, Việt Nam <i>(Head office address) (7th Fl, 58 Nguyen Dinh Chieu st., Tan Dinh Ward, HCM City, Vietnam)</i>		Fax: (84 - 28) 39151616	
Thông tin về địa điểm phân phối <i>(Information of the distribution place)</i>		Điện thoại: (84 - 28) 39151818 <i>(Phone No.)</i>	
Địa chỉ điểm phân phối: Lầu 7, 58 Nguyễn Đình Chiểu, Phường Tân Định, Tp. HCM, Việt Nam <i>(Distribution place address) (7th Fl, 58 Nguyen Dinh Chieu st., Tan Dinh Ward, HCM City, Vietnam)</i>		Fax: (84 - 28) 39151616	
Nhân viên phân phối:	Số CCHN:	Di động:	
<i>(Broker's name)</i>	<i>(License No.)</i>	<i>(Cell phone)</i>	
Chữ ký	Ngày	http://hdcap.vn	
<i>(Signatur)</i>	<i>(Date)</i>		

II. XÁC NHẬN CỦA ĐẠI LÝ PHÂN PHỐI (CONFIRMATION BY THE DISTRIBUTING AGENT)

Nhân viên phân phối
(Ký, ghi rõ họ tên)

Distribution staff
(Signature and full name)

Nhân viên kiểm soát
(Ký, ghi rõ họ tên)

Supervisory staff
(Signature and full name)

Đại diện có thẩm quyền của đại lý
(Ký, ghi rõ họ tên)

*Authorized representative of
the distributing agent*
(Signature and full name)

PHẦN DÀNH CHO CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ (SECTION FOR FUND MANAGEMENT COMPANY)

Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ HD
HD CAPITAL JSC

Tên/ Name:

Chức vụ/ Position:

PHỤ LỤC 1A

(đính kèm giấy đăng ký giao dịch chứng chỉ quỹ)

BẢNG CUNG CẤP THÔNG TIN VỀ CHỦ SỞ HỮU HƯỞNG LỢI/NGƯỜI ĐƯỢC HƯỞNG LỢI

Mục	Chủ sở hữu hưởng lợi/ Người được hưởng lợi		
	Chủ thẻ số 01	Chủ thẻ số 02	Chủ thẻ số 03
Tên đầy đủ			
Ngày sinh (cá nhân)			
Nghề nghiệp (cá nhân)/ Lĩnh vực kinh doanh (tổ chức)			
Quốc tịch			
Số Giấy chứng thực cá nhân/Giấy phép hoạt động			
Ngày cấp			
Nơi cấp			
Địa chỉ thường trú/Địa chỉ trụ sở			
Người đại diện theo pháp luật (tổ chức)			
Số Giấy chứng thực cá nhân			
Ngày cấp			
Nơi cấp			
Địa chỉ liên lạc			
Thông tin bổ sung của chủ sở hữu hưởng lợi/người được hưởng lợi là cá nhân nước ngoài			
Mã số giao dịch chứng khoán			
Địa chỉ cư trú tại Việt Nam (nếu có)			
Số thị thực nhập cảnh(nếu có)			
Trường hợp là Cá Nhân Nước Ngoài Có Ảnh Hưởng Chính Trị ("PEP") hoặc Người Có Liên Quan của PEP, vui lòng cung cấp thêm các tài liệu sau đây:	<ul style="list-style-type: none"> - Giấy tờ chứng minh chức vụ của PEP (các loại giấy tờ bổ nhiệm/quyết định của cơ quan chính phủ/ xác nhận công tác hoặc xác nhận chức vụ); - Giấy tờ chứng minh mối quan hệ (giấy đăng ký kết hôn, giấy khai sinh hoặc sổ hộ khẩu). <p>* Cá Nhân Nước Ngoài Có Ảnh Hưởng Chính Trị là người giữ chức vụ cấp cao trong các cơ quan, tổ chức nước ngoài và tổ chức quốc tế.</p> <p>** Người có liên quan bao gồm (i) cha, mẹ, vợ, chồng, con, anh ruột, chị ruột, em ruột của PEP; (ii) đồng sở hữu với PEP của một hoặc nhiều pháp nhân, thỏa thuận pháp lý; hoặc (iii) chủ sở hữu hưởng lợi của một hoặc nhiều pháp nhân, thỏa thuận pháp lý do PEP sở hữu.</p>		

PHỤ LỤC 1B

(đính kèm giấy đăng ký giao dịch chứng chỉ quỹ)

THÔNG TIN NHẬN SỰ CỦA NHÀ ĐẦU TƯ LÀ TỔ CHỨC

MỤC	Người đại diện theo pháp luật	Tổng giám đốc/Giám đốc	Kế toán trưởng
Họ và tên			
Quốc tịch			
Số giấy chứng thực cá nhân			
Ngày cấp			
Nơi cấp			
Ngày sinh			
Số điện thoại			
Thư điện tử			
Địa chỉ đăng ký thường trú			
Địa chỉ liên hệ			
Trường hợp là Cá Nhân Nước Ngoài Có Ảnh Hưởng Chính Trị ("PEP") hoặc Người Có Liên Quan của PEP, vui lòng cung cấp thêm các tài liệu sau đây:	<ul style="list-style-type: none">- Giấy tờ chứng minh chức vụ của PEP (các loại giấy tờ bổ nhiệm/quyết định của cơ quan chính phủ/ xác nhận công tác hoặc xác nhận chức vụ);- Giấy tờ chứng minh mối quan hệ (giấy đăng ký kết hôn, giấy khai sinh hoặc sổ hộ khẩu). <p>* Cá Nhân Nước Ngoài Có Ảnh Hưởng Chính Trị là người giữ chức vụ cấp cao trong các cơ quan, tổ chức nước ngoài và tổ chức quốc tế.</p> <p>** Người có liên quan bao gồm (i) cha, mẹ, vợ, chồng, con, anh ruột, chị ruột, em ruột của PEP; (ii) đồng sở hữu với PEP của một hoặc nhiều pháp nhân, thỏa thuận pháp lý; hoặc (iii) chủ sở hữu hưởng lợi của một hoặc nhiều pháp nhân, thỏa thuận pháp lý do PEP sở hữu.</p>		

I - THÔNG TIN NHÀ ĐẦU TƯ - INVESTOR'S INFORMATION

Loại tài khoản: Cá nhân Tổ chức
Account type Individual Institution

Số tài khoản:

Chủ tài khoản: Ông Bà/Cô
Account holder Mr. Ms.

Quốc tịch: Ngày sinh: MS giao dịch:
Nationality Date of birth Securities trading code

Số định danh cá nhân: Ngày cấp: Nơi cấp:
Personal No. Issuing date Issuing place

Địa chỉ thường trú/ trụ sở:

Địa chỉ liên hệ:

Thư điện tử: Di động: DT nhà:
Email Cell phone Home phone

Mã số thuế: DT cơ quan: Số fax:
Tax code Office phone Fax no.

Số TK NH: Ngân hàng:
Bank account No. Bank name

Nghề nghiệp: Hình thức nhận báo cáo: Bằng thư Bằng email Tại quầy
Occupation Means of receiving statement By post By email At the counter

Tên người đại diện theo pháp luật của tổ chức: Chức vụ:
Legal representative's name (if applicable) Position

Số định danh cá nhân: Ngày cấp: Nơi cấp:
Personal No. Issuing date Issuing place

Tên người được ủy quyền hợp pháp: Chức vụ:
Authorized person (if applicable) Position

Số định danh cá nhân: Ngày cấp: Nơi cấp:
Personal No. Issuing date Issuing place

Tên người đại diện giao dịch của NĐTNN: Chức vụ:
Foreign investor's trading representative Position

Số định danh cá nhân: Ngày cấp: Nơi cấp:
Personal No. Issuing date Issuing place

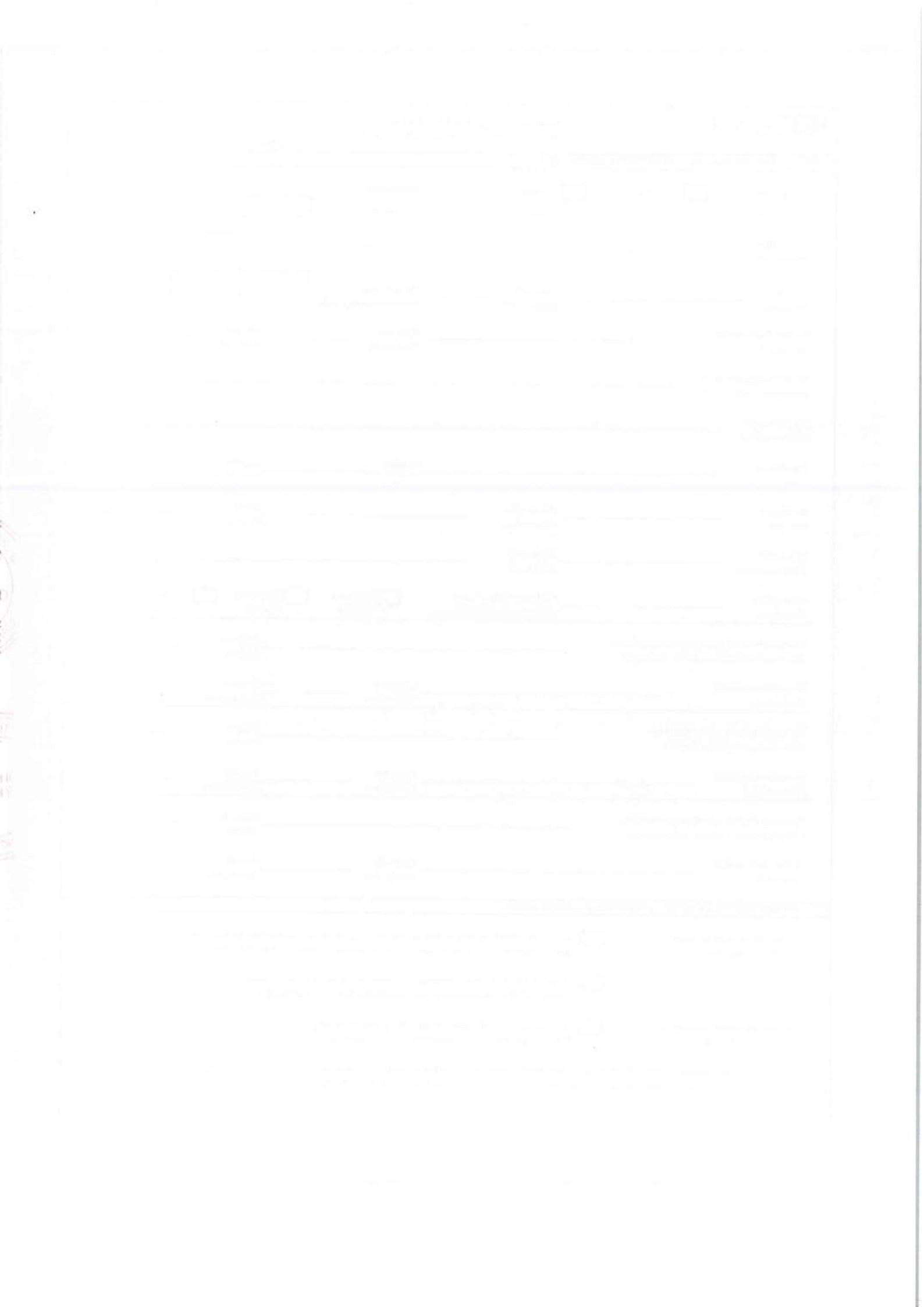
II - CAM KẾT CỦA NHÀ ĐẦU TƯ - INVESTOR'S COMMITMENT

Tôi (nhà đầu tư), cam kết rằng Tôi có trách nhiệm tìm hiểu rõ Bản cáo bạch và Điều lệ của quỹ mà tôi đăng ký tham gia
I (investor) commit that I have responsibility to read and agree with the offering documents of the relevant funds

Tôi chỉ thị HDBank cung cấp thông tin cá nhân của tôi cho HDCapital khi có yêu cầu
I instruct HDBank to provide my personal information to HDCapital as necessary

Tôi mong muốn đăng ký tham gia: Tất cả các quỹ của HDCapital có cùng đại lý chuyển nhượng
I want to register and trade All funds managed by HDCapital and served by same transfer agent

Bằng cách đánh dấu vào những ô trên, tôi (nhà đầu tư) cũng thông qua tài liệu quỹ hiện tại của quỹ có liên quan
By ticking in the above boxes, I (investor) officially approve the existing offering documents of the relevant funds



Thông tin tuân thủ FATCA (Đạo luật thuế Mỹ) dành cho Khách hàng là cá nhân
FATCA (US Tax Act) Compliance Information for Individual Customers

Vui lòng đánh dấu vào ô Có hoặc Không cho những câu hỏi sau:
Please ticking in the boxes Yes or No for each of the following questions:

- | | Có/Yes | Không/No |
|--|--------------------------|--------------------------|
| 1. Anh (Chị) có phải là thường trú nhân tại Hoa Kỳ không? / Are you a U.S. Resident? | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 2. Anh (Chị) có phải là công dân Hoa Kỳ không? / Are you a U.S. Citizen? | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 3. Anh (Chị) có đang sở hữu Thẻ Thường Trú Hoa Kỳ không? / Are you holding a U.S. Permanent Resident Card? | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Bằng văn bản này, tôi xác nhận thông tin cung cấp ở trên là đúng, chính xác và đầy đủ / I hereby confirm the information provided above is true, accurate and complete.

Trong phạm vi luật áp dụng, Tôi theo đây cho phép HDCapital được chia sẻ thông tin của tôi với cơ quan thuế nước sở tại hay nước ngoài khi cần thiết để thực hiện nghĩa vụ thuế của tôi với nơi đó
Subject to applicable local laws, I hereby consent for HDCapital to provide my information with the domestic or the overseas tax authorities where necessary to establish my tax liability in any jurisdiction.

Khi được yêu cầu bởi luật pháp hay cơ quan thuế nước sở tại hay nước ngoài, Tôi đồng ý và cho phép HDCapital được trực tiếp khấu trừ từ tài khoản của tôi theo đúng pháp luật hiện hành
Where required by the domestic or the overseas regulators or the tax authorities, I consent and agree that HDCapital may withhold such amounts as may be required according to applicable laws, regulations and directives.

Tôi cam kết sẽ thông báo cho HDCapital trong vòng 30 ngày nếu có bất kỳ thay đổi nào đối với thông tin mà tôi đã cung cấp cho HDCapital
I undertake to notify HDCapital within 30 calendar days if there is a change in any information which I have provided to HDCapital.

Chữ ký và dấu Signature and seal	Chữ ký xác nhận Signature	Ngày _____ Date
-------------------------------------	------------------------------	--------------------

III - THÔNG TIN NGƯỜI HƯỞNG LỢI - BENEFICIARY'S INFORMATION

Theo quy định về cơ chế giao dịch CCQ trong Bản cáo bạch, thì thông tin của Người hưởng lợi chính là thông tin của Nhà đầu tư.
Pursuant to the fund unit trading procedures in the Prospectus, the information of the Beneficiary and the Investor must be identical.

IV - THÔNG TIN CỦA ĐẠI LÝ PHÂN PHỐI - DISTRIBUTOR'S INFORMATION

Tên tổ chức phân phối: <i>Distributor's name:</i>	Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ HD <i>HD CAPITAL JSC</i>	http://hdcap.vn
Số giấy phép: <i>License No.</i>	44/UBCK-GCN	Ngày cấp: <i>Issuing date</i> 24/11/2008
Địa chỉ trụ sở: <i>Head office address</i>	Lầu 7, 58 Nguyễn Đình Chiểu, Quận 1, Tp. HCM, Việt Nam 7th Fl, 58 Nguyen Dinh Chieu st., District 1, HCM City, Vietnam	Điện thoại: <i>Phone No.</i> (84 - 28)39151818
Thông tin về địa điểm phân phối - Information of the distribution place		Fax: (84 - 28) 39151616
Địa chỉ điểm phân phối <i>Distribution place address</i>	Lầu 7, 58 Nguyễn Đình Chiểu, Quận 1, Tp. HCM, Việt Nam 7th Fl, 58 Nguyen Dinh Chieu st., District 1, HCM City, Vietnam	Điện thoại: <i>Phone No.</i> (84 - 28)39151818
Nhân viên phân phối <i>Broker's name</i>	Số CCHN: <i>License No.</i>	Di động: <i>Cell phone</i>
Chữ ký <i>Signature</i>	Ngày <i>Date</i>	http://hdcap.vn

V - XÁC NHẬN CỦA ĐẠI DIỆN CÓ THAM QUYỀN/ CONFIRMATION BY THE AUTHORIZED PEOPLE

Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ HD
HD CAPITAL JSC

Tên/ *Name*
Chức vụ/ *Position*

VI - THÔNG TIN CHUNG - GENERAL INFORMATION

Giấy đăng ký giao dịch được lập thành 1 bản chính và được lưu giữ bởi Đại lý phân phối
The account opening application is made in one original copy and retained by the Distributor

Đại lý phân phối sẽ thông báo số tài khoản Nhà đầu tư sau khi nhận được thông tin xác nhận của Đại lý chuyên nhượng
The Distributor will inform the trading account number to the Investor upon receiving account opening confirmation from the Transfer

VII - DANH MỤC CHỨNG TỬ - DOCUMENT CHECKLIST

Chi tiết các loại chứng từ đính kèm <i>Description of supporting documents</i>	Nhà đầu tư cá nhân <i>Individual Investors</i>	Nhà đầu tư tổ chức <i>Institutional Investors</i>
Sao y CMND/CCCD/ HC còn hiệu lực của Nhà đầu tư và/ hoặc Người có liên quan <i>Certified copy (ies) of valid ID/passport of the Investor(s)</i>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sao y giấy cấp mã số giao dịch chứng khoán - NĐTNN <i>Certified copy of securities trading code of foreign Investors</i>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sao y photo giấy ĐKKD/ GP thành lập <i>Certified copy of business registration or inc. license</i>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Bản photo giấy đăng ký Mã số thuế (nếu có) <i>Certified copy of tax code certificate</i>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Quyết định bổ nhiệm/ ủy quyền của người có liên quan (nếu có) <i>Letters of delegation and/ or POA of the related people (if any)</i>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Bảng đăng ký chữ ký mẫu của người có liên quan (nếu có) <i>Specimen of signatures of the related people (if any)</i>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Khách hàng đồng ý cho HDBank cung cấp thông tin cá nhân <i>Investors agree HDBank providing their personal information as necessary</i>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Giải thích: chỉ sử dụng số CMND/CCCD đối với nhà đầu tư trong nước và số HC đối với nhà đầu tư nước ngoài.
Note: ID No. is required for Vietnamese investors and Passport No. is required for foreigner investors.

I - THÔNG TIN NHÀ ĐẦU TƯ - INVESTOR'S INFORMATION

Loại tài khoản: Cá nhân Tổ chức Số tài khoản: [.....]
Account type Individual Institution Account No.

Chủ tài khoản: Số định danh cá nhân:
Account holder Personal ID No.

II - THÔNG TIN THAY ĐỔI - UPDATED INFORMATION

Tôi muốn thay đổi một số nội dung thông tin sau (vui lòng cung cấp những thông tin có liên quan cần thay đổi)
I would like to change the following information (Please provide the updated relevant information)

Chủ tài khoản:
Account holder

Số định danh cá nhân: Ngày cấp: Nơi cấp:
Personal ID No. Issuing date Issuing place

Địa chỉ thường trú/ trụ sở:
Permanent address/ H.O.

Địa chỉ liên hệ:
Mailing address

Thư điện tử: Di động: ĐT nhà:
Email Cell phone Home phone

Mã số thuế: DT cơ quan: Số fax:
Tax code Office phone Fax no.

Số TK NH: Ngân hàng:
Bank account No. Bank name

Tên người đại diện theo pháp luật của tổ chức: Chức vụ:
Legal representative's name (if applicable) Position

Số định danh cá nhân: Ngày cấp: Nơi cấp:
Personal ID No. Issuing date Issuing place

Tên người được tổ chức ủy quyền đặt lệnh: Chức vụ:
Legal representative's name (if applicable) Position

Số định danh cá nhân: Ngày cấp: Nơi cấp:
Personal ID No. Issuing date Issuing place

Tên người đại diện giao dịch của NĐTNN: Chức vụ:
Foreign investor's trading representative Position

Số định danh cá nhân: Ngày cấp: Nơi cấp:
Personal ID No. Issuing date Issuing place

Tên người hưởng lợi: Thư điện tử:
Beneficiary's name Email

Số định danh cá nhân: Ngày cấp: Nơi cấp: Điện thoại:
Personal ID No. Issuing date Issuing place Telephone

Địa chỉ liên hệ:
Mailing address

Tên tổ chức phân phối thay thế:
Replacing distributor's name:
 Địa chỉ điểm phân phối thay thế:
Replacing distribution place address

Chữ ký cũ <i>Expired signature</i>	Chữ ký mới <i>Effective signature</i>	Chữ ký mới <i>Effective signature</i>
---------------------------------------	--	--

III - XÁC NHẬN CỦA ĐẠI DIỆN CÓ THẨM QUYỀN/ CONFIRMATION BY THE AUTHORIZED PEOPLE

Công ty CP QLQ HD
HD CAPITAL JSC

Tên/ Name:
Chức vụ/ Title

IV - THÔNG TIN CHUNG - GENERAL INFORMATION

Giấy yêu cầu thay đổi thông tin được lập thành 1 bản chính và được lưu giữ bởi Đại lý phân phối
The information update application is made in one original copy and retained by the Distributor

Đại lý phân phối (phục vụ) sẽ thông báo cho nhà đầu tư sau khi nhận được thông tin xác nhận từ đại lý chuyên nhượng
The servicing Distributor will confirm the information update to the Investors upon receiving update confirmation from the transfer agent

Đại lý phân phối có trách nhiệm thu thập và lưu giữ và bảo quản thông tin của nhà đầu tư theo đúng quy định
The distributor is responsible to collect and retain the Investor's information in compliance with regulation

V - DANH MỤC CHỨNG TỬ - DOCUMENT CHECKLIST

Vui lòng đánh dấu vào các chứng tử thu thập theo quy định - *please tick on the appropriate boxes of relevant collected documents*

Nhà đầu tư cá nhân - *Individual investor*

Nhà đầu tư tổ chức - *Institutional investor*

Bản photo CMND/HC còn hiệu lực của nhà đầu tư
Copy of valid ID/passport of investor

Bản photo giấy ĐKKD của tổ chức
Certified copy of ID/passport of legal entity

Bản photo giấy cấp mã số giao dịch chứng khoán - NĐTNN
Certified copy of securities trading code of foreign investor

Bản photo giấy cấp mã số giao dịch chứng khoán - NĐTNN
Certified copy of securities trading code of foreign investors

Bản photo CMND/HC còn hiệu lực của người đại diện
Copy of valid ID/passport of investor's representative

Bản photo CMND/HC còn hiệu lực của người đại diện
Copy of valid ID/passport of legal/ investor's representative

Khác
Others

Khác
Others

VI - XÁC NHẬN CỦA NHÀ ĐẦU TƯ - INVESTOR CONFIRMATION

Theo quy định tại Bản cáo bạch của Quỹ HDBOND, Nhà đầu tư có thể thay đổi đại lý phục vụ bằng cách:
Pursuant to the regulation of the HDBOND's Prospectus, the Investors can change servicing distributor by:

Bước 1: Gửi thông báo chấm dứt cho đại lý phục vụ hiện tại.
Step 1: Sending the termination notice to the existing Distributor

Bước 2: Nộp phiếu yêu cầu thay đổi thông tin cho đại lý phân phối thay thế.
Step 2: Submitting the complete information update application to the replacing Distributor

Vi vậy Tôi, Nhà đầu tư sau đây xin xác nhận đã hoàn tất việc thông báo cho đại lý phục vụ hiện tại theo đúng quy định
Therefore I, an Investor hereafter confirms that have completed the termination notification to the existing Distributor

Tên nhà đầu tư
Investor's name

Chữ ký
Signature

Ngày
Date

1. The purpose of this document is to provide a comprehensive overview of the current status of the project and to identify any potential risks or issues that may arise during the course of the work.

- The project is currently on track and all milestones are being met.
- There are some minor delays in the schedule, but they are expected to be resolved by the end of the month.
- The budget is slightly over, but the additional costs are justified by the increased scope of the project.
- The team is working hard and is committed to completing the project on time and within budget.

2. The following table provides a detailed breakdown of the project's progress and the status of each task. It is important to note that the information in this table is subject to change as the project evolves.

I - PHẦN DÀNH CHO NHÀ ĐẦU TƯ - FOR INVESTOR

Loại CCQ Thường/Normal
Fund Certificates Định kỳ/SIP

Số tài khoản:
Account No:

Chủ tài khoản
Account holder _____

Số định danh cá nhân:
Personal ID No. _____

Người được ủy quyền
Authorized person _____

Số định danh cá nhân:
Personal ID No. _____

Tên quỹ Fund name	Giá trị mua (x1000) Subscription amount	Bảng chữ In words

Chữ ký *Signature* _____ Họ và tên *Full name* _____

II - PHẦN DÀNH CHO ĐẠI LÝ PHÂN PHỐI - FOR DISTRIBUTOR

Số thứ tự lệnh /Order. No.: _____

Họ và tên *Full name* _____ Thời gian thực hiện *Date and time* _____ Chữ ký *Signature* _____
Nhân viên nhận lệnh *Broker*

Nhân viên kiểm soát *Controller* _____

I - PHẦN DÀNH CHO NHÀ ĐẦU TƯ - FOR INVESTOR

Loại CCQ Thường/Normal
Fund Certificates Định kỳ/SIP

Số tài khoản:
Account No:

Chủ tài khoản
Account holder _____

Số định danh cá nhân:
Personal ID No. _____

Người được ủy quyền
Authorized person _____

Số định danh cá nhân:
Personal ID No. _____

Tên quỹ Fund name	Giá trị mua (x1000) Subscription amount	Bảng chữ In words

Chữ ký *Signature* _____ Họ và tên *Full name* _____

II - PHẦN DÀNH CHO ĐẠI LÝ PHÂN PHỐI - FOR DISTRIBUTOR

Số thứ tự lệnh /Order. No.: _____

Họ và tên *Full name* _____ Thời gian thực hiện *Date and time* _____ Chữ ký *Signature* _____
Nhân viên nhận lệnh *Broker*

Nhân viên kiểm soát *Controller* _____

NGÂN HÀNG TMCC

I - PHẦN DÀNH CHO NHÀ ĐẦU TƯ - FOR INVESTOR

Số tài khoản:

Account No:

Chủ tài khoản
Account holder _____

Số định danh cá nhân:
Personal ID No. _____

Người được ủy quyền
Authorized person _____

Số định danh cá nhân:
Personal ID No. _____

Tên quỹ Fund name	Số lượng bán Redemption Volume	Bảng chữ In words

Chữ ký
Signature _____

Họ và tên
Full name _____

II - PHẦN DÀNH CHO ĐẠI LÝ PHÂN PHỐI - FOR DISTRIBUTOR

Số thứ tự lệnh/ Order.No: _____

Họ và tên Full name	Thời gian thực hiện Date and time	Chữ ký Signature
Nhân viên nhận lệnh Broker _____	_____	_____
Nhân viên kiểm soát Controller _____	_____	_____

I - PHẦN DÀNH CHO NHÀ ĐẦU TƯ - FOR INVESTOR

Số tài khoản:

Account No:

Chủ tài khoản
Account holder _____

Số định danh cá nhân:
Personal ID No. _____

Người được ủy quyền
Authorized person _____

Số định danh cá nhân:
Personal ID No. _____

Tên quỹ Fund name	Số lượng bán Redemption Volume	Bảng chữ In words

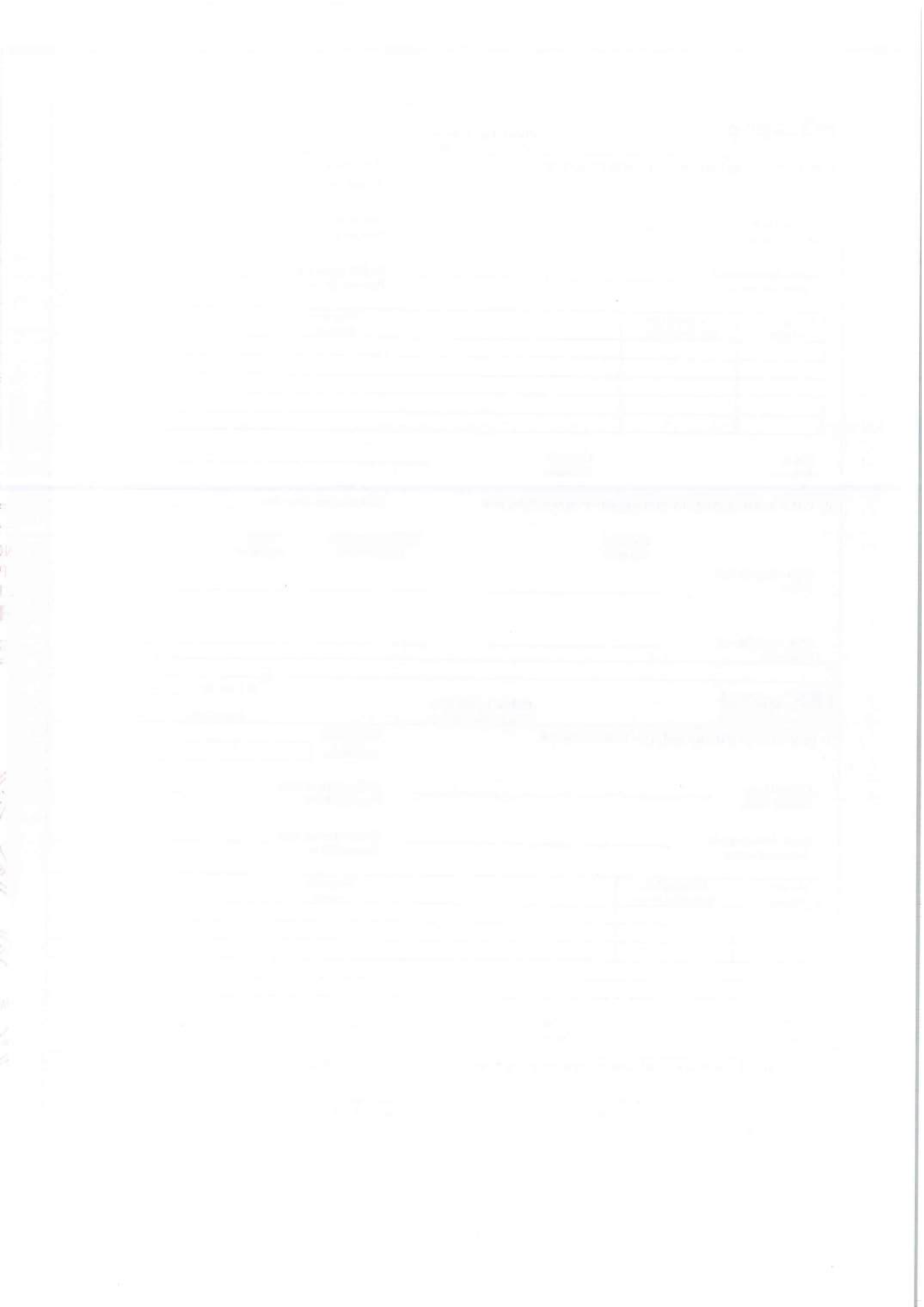
Chữ ký
Signature _____

Họ và tên
Full name _____

II - PHẦN DÀNH CHO ĐẠI LÝ PHÂN PHỐI - FOR DISTRIBUTOR

Số thứ tự lệnh/ Order.No: _____

Họ và tên Full name	Thời gian thực hiện Date and time	Chữ ký Signature
Nhân viên nhận lệnh Broker _____	_____	_____
Nhân viên kiểm soát Controller _____	_____	_____



July 2025

MEMORANDUM FOR THE RECORD
SUBJECT: [Illegible]

DATE	BY	DESCRIPTION	AMOUNT

TOTAL: [Illegible]

APPROVED: [Illegible]

DATE: [Illegible]

BY: [Illegible]

DATE	BY	DESCRIPTION	AMOUNT

TOTAL: [Illegible]

APPROVED: [Illegible]

DATE: [Illegible]

BY: [Illegible]

**PHỤ LỤC 02: DANH SÁCH CÁC ĐẠI LÝ PHÂN PHỐI VÀ ĐIỂM NHẬN LỆNH
CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ QUỸ HD**

Trụ sở chính Lầu 7, 58 Nguyễn Đình Chiểu, Phường Tân Định, TP. HCM, Việt Nam.

Điện thoại (84 - 28) 3915 1818 Fax: (84 - 28) 3915 1616

Email info@hdcap.vn Website: www.hdcap.vn

Ngoài HDCapital, Đại Lý Phân Phối còn bao gồm các công ty trong danh sách Đại Lý Phân Phối được cập nhật liên tục trong Phụ lục 02 Bản Cáo Bạch này và trên trang thông tin điện tử <https://hdcap.vn/>

PHỤ LỤC 03
SỔ TAY ĐỊNH GIÁ
CỦA QUỸ ĐẦU TƯ CỔ PHIẾU NGÂN HÀNG VÀ TÀI CHÍNH HD

NỘI DUNG CHÍNH

1. Nguyên Tắc, Phương Pháp Xác Định Giá Trị Tài Sản Ròng 1
2. Quy trình định giá..... 1
3. Nguyên Tắc, Tiêu Chí Lựa Chọn, Thay Đổi Tổ Chức Cung Cấp Báo Giá..... 2
4. Phương Pháp Định Giá Tài Sản..... 2

NỘI DUNG CHI TIẾT

1. Nguyên Tắc, Phương Pháp Xác Định Giá Trị Tài Sản Ròng

- 1.1 Công Ty Quản Lý Quỹ phải xây dựng Sổ Tay Định Giá để áp dụng một cách thống nhất trong hoạt động quản lý tài sản của Quỹ. Công Ty Quản Lý Quỹ có trách nhiệm xác định giá Trị Tài Sản Ròng, Giá Trị Tài Sản Ròng trên mỗi chứng chỉ quỹ tuân thủ quy định của Pháp Luật và Điều Lệ Quỹ.
- 1.2 Giá Trị Tài Sản Ròng của Quỹ được xác định bằng tổng giá trị các tài sản có trong danh mục trừ đi tổng nợ phải trả của Quỹ. Tổng giá trị tài sản của Quỹ được xác định theo giá thị trường hoặc giá trị hợp lý của tài sản (trong trường hợp không xác định được giá thị trường). Tổng nợ phải trả của Quỹ là các khoản nợ hoặc nghĩa vụ thanh toán của Quỹ tính đến ngày gần nhất trước Ngày Định Giá.
- 1.3 Giá Trị Tài Sản Ròng trên một chứng chỉ quỹ của Quỹ sẽ được tính làm tròn xuống đến hai (02) số thập phân sau dấu phẩy.
- 1.4 Ví dụ sau đây minh họa cách tính Giá Trị Tài Sản Ròng của Quỹ tại một Ngày Định Giá T cụ thể theo các giả định được đưa ra:

Khoản mục	Giá trị (VNĐ)
Tài sản	
Thị giá của tất cả chứng khoán tại ngày T-1 (1)	10.000.000.000.000
Tiền và các khoản tương đương tiền tại ngày T-1 (2)	500.000.000.000
Tổng tài sản tại ngày T-1 [(3) = (1) + (2)]	10.500.000.000.000
Tổng nợ phải trả (đã bao gồm tất cả chi phí, kể cả Giá Dịch Vụ Quản Lý Quỹ) tại ngày T-1 (4)	1.000.000.000
NAV của Quỹ tại Ngày Định Giá T [(5) = (3) - (4)]	10.499.000.000.000
Số lượng Chứng Chỉ Quỹ đang lưu hành tại thời điểm cuối Ngày Giao Dịch gần nhất (6)	660.000.000
NAV/Chứng Chỉ Quỹ [(7) = (5)/(6)]	15.907,58

2. Quy trình định giá

- Vào Ngày Định Giá, HDCapital thực hiện xác định NAV và NAV/CCQ của Quỹ theo các nguyên tắc, phương pháp định giá quy định tại Sổ Tay Định Giá này.
- Trong trường hợp cần phải lấy báo giá, HDCapital phải lấy báo giá từ tổ chức cung cấp báo giá đã được Ban Đại Diện Quỹ phê duyệt để xác định NAV của Quỹ.

- Khi xét thấy cần thiết phải thay đổi bất kỳ nội dung nào trong Sổ Tay Định Giá này để việc định giá NAV của Quỹ được chính xác hơn, phản ánh đúng giá trị các tài sản trong danh mục của Quỹ và phù hợp với Điều lệ Quỹ, quy định của pháp luật, thông lệ quốc tế, điều kiện thị trường Việt Nam, HDCapital đề xuất các nội dung sửa đổi, bổ sung cho Ban Đại Diện Quỹ.
- Việc sửa đổi, bổ sung nội dung Sổ Tay Định Giá này do Ban Đại Diện Quỹ quyết định và phê duyệt trước khi thực hiện và có thông báo cho Ngân Hàng Giám Sát.

3. Nguyên Tắc, Tiêu Chí Lựa Chọn, Thay Đổi Tổ Chức Cung Cấp Báo Giá

- 3.1. Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ xem xét việc lựa chọn và trình Ban Đại Diện Quỹ phê duyệt danh sách các tổ chức cung cấp báo giá cho Quỹ và cập nhật với Ban Đại Diện Quỹ mỗi khi cần thay đổi. Tổ chức cung cấp báo giá được lựa chọn phải thỏa mãn các điều kiện sau:
- Tổ chức cung cấp báo giá là công ty chứng khoán, công ty quản lý quỹ, các hệ thống báo giá được Công Ty Quản Lý Quỹ lựa chọn để cung cấp báo giá tài sản không phải là chứng khoán niêm yết hoặc chứng khoán đăng ký giao dịch;
 - Có đầy đủ khả năng cung cấp dịch vụ báo giá;
 - Không phải là Người Có Liên Quan của Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc Ngân Hàng Giám Sát.
- 3.2. Việc lựa chọn và thay đổi tổ chức cung cấp báo giá do Công Ty Quản Lý Quỹ đề xuất để Ban Đại Diện Quỹ quyết định khi xảy ra một trong những trường hợp sau:
- Tổ chức đang báo giá không còn chức năng hoặc không được cấp phép hoạt động cung cấp dịch vụ báo giá; hoặc
 - Tổ chức đang báo giá trở thành là Người Có Liên Quan của Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc Ngân Hàng Giám Sát; hoặc
 - Có những thay đổi theo quy định của các cơ quan chức năng về phương thức báo giá.

4. Phương Pháp Định Giá Tài Sản

- 4.1 Phương pháp xác định Giá Trị Tài Sản Ròng của Quỹ và Giá Trị Tài Sản Ròng trên một Chứng Chỉ Quỹ sẽ được ghi rõ trong Sổ Tay Định Giá và tuân thủ quy định của Pháp Luật và thông lệ quốc tế tốt nhất.
- 4.2 Phương pháp xác định Giá Trị Tài Sản Ròng của Quỹ được xây dựng dựa trên Sổ Tay Định Giá với các chi tiết như sau (bên cạnh các chi tiết khác):

STT	Loại tài sản	Nguyên tắc định giá giao dịch trên thị trường
A. Tiền và các khoản tương đương tiền, công cụ thị trường tiền tệ		
1.	Tiền (VNĐ)	Số dư tiền trong tài khoản không kỳ hạn tại ngày trước Ngày Định Giá.
2.	Ngoại tệ	Giá trị quy đổi ra VNĐ theo tỷ giá mua hiện hành của Ngân hàng TMCP Ngoại Thương Việt Nam tại ngày gần nhất trước Ngày Định Giá.
3.	Tiền gửi kỳ hạn	Giá trị tiền gửi cộng lãi chưa được thanh toán tính tới ngày trước Ngày Định Giá.
4.	Tín phiếu kho bạc, hối phiếu ngân hàng, thương phiếu, chứng chỉ tiền gửi có thể	Giá mua cộng với lãi lũy kế tính tới ngày trước Ngày Định Giá.

	chuyển nhượng và các công cụ thị trường tiền tệ chiết khấu	
5.	Các công cụ không trả lãi bao gồm tín phiếu, giấy tờ có giá và các công cụ không trả lãi khác	Giá yết bình quân trên hệ thống giao dịch của Sở Giao dịch Chứng khoán; trường hợp không có giá yết thì mức giá được xác định theo mô hình chiết khấu dòng tiền căn cứ vào lãi suất trúng thầu hoặc một lãi suất khác do Ban Đại Diện Quỹ quy định và thời gian nắm giữ công cụ.
B. Trái phiếu		
6.	Trái phiếu niêm yết, trái phiếu phát hành riêng lẻ đăng ký giao dịch trên Sở giao dịch chứng khoán	<p>Được xác định theo giá yết bình quân gia quyền (giá sạch) ("giá BQ") của các giao dịch thông thường (outright) trên hệ thống giao dịch hoặc tên gọi khác, tùy thuộc vào quy định nội bộ của Sở Giao dịch Chứng khoán tại ngày giao dịch gần nhất trước Ngày Định Giá cộng lãi lũy kế (nếu giá yết chưa bao gồm lãi lũy kế).</p> <p>Trong các trường hợp sau:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Không có giao dịch trên hệ thống giao dịch tại Sở Giao dịch Chứng khoán nhiều hơn mười lăm (15) ngày tính đến Ngày Định Giá; hoặc • Có giao dịch trên hệ thống giao dịch tại Sở Giao dịch Chứng khoán với giá có biến động bất thường so với giá mua bình quân gia quyền của trái phiếu đó, giá biến động bất thường là khi: <ul style="list-style-type: none"> Giá trái phiếu (giá sạch) trong ngày giao dịch trước Ngày Định Giá dao động vượt quá biên độ là $\pm 15\%$ so với giá trái phiếu (giá sạch được xác định tại kỳ NAV liền trước) ngày giao dịch gần nhất thì giá trái phiếu được xác định theo thứ tự ưu tiên như sau: <ul style="list-style-type: none"> (i) Giá mua bình quân gia quyền (giá sạch) cộng lãi lũy kế; hoặc (ii) Mệnh giá cộng lãi lũy kế; hoặc (iii) Giá xác định theo phương pháp khác đã được Ban Đại Diện Quỹ chấp thuận.
7.	Trái phiếu không niêm yết	<p>Giá yết (*) (nếu có) trên các hệ thống báo giá cộng lãi lũy kế tính tới ngày trước ngày định giá nếu giá yết chưa bao gồm lãi lũy kế;</p> <p>Trong trường hợp không có giá yết thì được thực</p>

		<p>hiện theo thứ tự từ trên xuống là một trong các mức giá sau:</p> <p>(i). Giá mua bình quân gia quyền (giá sạch) cộng lãi lũy kế; hoặc</p> <p>(ii). Mệnh giá cộng lãi lũy kế; hoặc</p> <p>(iii). Giá xác định theo phương pháp đã được Ban Đại Diện Quỹ chấp thuận.</p> <p>Ghi chú:</p> <p>(*) Trong trường hợp tại ngày có giao dịch gần nhất trước Ngày Định Giá có nhiều hơn một giao dịch của trái phiếu cần định giá (dẫn đến có nhiều giá yết), giá sử dụng là bình quân của các giá yết đã thực hiện trong ngày đó.</p>
<p>C. Cổ phiếu ưu đãi cổ tức</p> <p>Được phân làm hai (02) loại theo quy định tại Thông tư 99/2025/TT-BTC ngày 27/10/2025</p>		
8.	Cổ phiếu ưu đãi được phân loại là vốn chủ sở hữu	Được xác định tương tự như Cổ phiếu ở mục D của Sổ Tay Định Giá này.
9.	Cổ phiếu ưu đãi được phân loại là nợ phải trả	Được xác định tương tự như Trái phiếu ở mục B của Sổ Tay Định Giá này.
<p>D. Cổ phiếu</p>		
10.	<p>Cổ phiếu niêm yết, đăng ký giao dịch trên Sở Giao dịch Chứng khoán, Cổ phiếu chào bán riêng lẻ của tổ chức niêm yết, cổ phiếu chào bán thêm ra công chúng của tổ chức niêm yết.</p> <p>Cổ phiếu của Công ty đại chúng đăng ký giao dịch trên hệ thống UpCom, cổ phiếu chào bán riêng lẻ của tổ chức đăng ký giao dịch, cổ phiếu chào bán thêm ra công chúng của tổ chức đăng ký giao dịch.</p>	<p>Được xác định theo giá thị trường, là giá đóng cửa (hoặc tên gọi khác theo quy chế nội bộ của Sở Giao dịch Chứng khoán liên quan) của ngày có giao dịch gần nhất trước Ngày Định Giá.</p> <p>Trong trường hợp không có giao dịch nhiều hơn mười lăm (15) ngày tính đến Ngày Định Giá, giá cổ phiếu là giá được xác định theo thứ tự ưu tiên từ trên xuống của một trong các mức giá sau đây:</p> <p>(i) Giá trị sổ sách; hoặc</p> <p>(ii) Giá mua bình quân gia quyền; hoặc</p> <p>(iii) Giá xác định theo phương pháp khác đã được Ban Đại Diện Quỹ chấp thuận.</p>
11.	Cổ phiếu của công ty đại chúng đang thực hiện thủ tục chuyển sàn giao dịch	Trong thời gian công ty đại chúng đang thực hiện thủ tục chuyển sàn giao dịch được xác định theo giá là giá đóng cửa (hoặc tên gọi khác theo quy chế nội bộ

		<p>của Sở Giao dịch Chứng khoán liên quan) của ngày giao dịch gần nhất trước ngày định giá.</p> <p>Trong trường hợp không có giao dịch nhiều hơn mười lăm (15) ngày tính đến Ngày Định Giá, giá cổ phiếu là giá được xác định theo thứ tự ưu tiên từ trên xuống của một trong các mức giá sau đây: :</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) Giá trị sổ sách; hoặc (ii) Giá mua; hoặc (iii) Giá xác định theo phương pháp khác đã được Ban Đại Diện Quỹ chấp thuận.
12.	Cổ phiếu của tổ chức trong tình trạng giải thể, phá sản	<p>Ưu tiên thứ tự từ trên xuống của một trong các mức giá sau:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) Tám mươi phần trăm (80%) giá trị thanh lý của cổ phiếu đó tại ngày lập bảng cân đối kế toán gần nhất trước Ngày Định Giá; hoặc (ii) Giá xác định theo phương pháp khác đã được Ban Đại Diện Quỹ chấp thuận.
13.	Cổ phiếu bị đình chỉ giao dịch, hoặc hủy niêm yết hoặc hủy đăng ký giao dịch	<p>Ưu tiên thứ tự từ trên xuống của một trong các mức giá sau:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) Giá trị sổ sách theo báo cáo tài chính gần nhất được kiểm toán hoặc soát xét; hoặc (ii) Mệnh giá; hoặc (iii) Giá xác định theo phương pháp khác đã được Ban Đại Diện Quỹ chấp thuận.
14.	Quyền mua cổ phiếu	<p>Giá của quyền mua là phần chênh lệch dương giữa giá trị trường của cổ phiếu tại ngày giao dịch gần nhất trước ngày định giá và giá thực hiện quyền mua nhân với tỷ lệ thực hiện quyền.</p>
15.	Cổ phần, phần vốn góp khác	<p>Giá thị trường là giá trung bình của các giao dịch thực hiện thành công tại ngày giao dịch gần nhất trước Ngày Định Giá dựa trên báo giá của tối thiểu ba (03) tổ chức báo giá không phải là người có liên quan và được Ban Đại Diện Quỹ phê duyệt tại ngày giao dịch gần nhất trước Ngày Định Giá.</p> <p>Trường hợp không có đủ báo giá của tối thiểu ba (03) tổ chức báo giá không phải là người có liên quan và được Ban Đại Diện Quỹ phê duyệt thì ưu tiên thực hiện theo thứ tự từ trên xuống như sau:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) Giá trung bình từ hai (02) tổ chức báo giá không phải là người có liên quan và được Ban Đại

		<p>Diện Quỹ phê duyệt;</p> <p>(ii) Giá của kỳ báo cáo gần nhất nhưng không quá chín mươi (90) ngày trước Ngày Định Giá;</p> <p>(iii) Giá trị sổ sách;</p> <p>(iv) Giá mua bình quân gia quyền;</p> <p>(v) Theo phương pháp khác theo quyết định của Ban Đại Diện Quỹ.</p>
E. Các tài sản khác		
16.	Các tài sản được phép đầu tư khác	<p>Giá thị trường là giá trung bình của các giao dịch thực hiện thành công tại ngày giao dịch gần nhất trước ngày định giá do các tổ chức báo giá cung cấp. Trường hợp không có báo giá thì mức giá được xác định theo thứ tự ưu tiên từ trên xuống một trong các mức giá sau:</p> <p>(i). Giá mua bình quân gia quyền /giá trị vốn góp; hoặc</p> <p>(ii). Giá trị sổ sách; hoặc</p> <p>(iii). Giá được Ban Đại Diện Quỹ thông qua.</p>
17.	Chứng chỉ quỹ niêm yết trên sở giao dịch (nếu có)	<p>Được xác định theo giá thị trường là giá đóng cửa (hoặc tên gọi khác theo quy chế của sở giao dịch chứng khoán liên quan) của ngày có giao dịch gần nhất trước Ngày Định Giá.</p> <p>Trong trường hợp không có giao dịch nhiều hơn mười lăm (15) ngày tính đến ngày định giá, giá được xác định theo thứ tự ưu tiên từ trên xuống là một trong các mức giá sau:</p> <p>(i). Giá trị tài sản ròng trên một chứng chỉ quỹ tại ngày định giá gần nhất của chứng chỉ quỹ đó được công bố thông tin trên Website Công Ty Quản Lý Quỹ đó; hoặc trên Sở giao dịch chứng khoán; hoặc trên Website UBCKNN... tại ngày gần nhất trước Ngày Định Giá; hoặc</p> <p>(ii). Giá mua bình quân gia quyền; hoặc</p> <p>(iii). Giá xác định theo phương pháp đã được Ban Đại Diện Quỹ chấp thuận.</p>
18.	Chứng chỉ quỹ mở được phép đầu tư (nếu có)	Giá Trị Tài Sản Ròng trên một chứng chỉ quỹ của quỹ đó tại ngày giao dịch gần nhất được công bố trước Ngày Định Giá.
19.	Chứng chỉ quỹ đại chúng bị	Được xác định theo thứ tự ưu tiên từ trên xuống là

Ghi

C
h
l
y

(i)
á

	hủy niêm yết do thay đổi Sở giao dịch chứng khoán	một trong các mức giá sau: (i) Giá trị tài sản ròng trên một chứng chỉ quỹ tại ngày định giá gần nhất của chứng chỉ quỹ đó được công bố thông tin trên Website Công Ty Quản Lý Quỹ đó; hoặc trên Sở giao dịch chứng khoán; hoặc trên Website UBCKNN tại ngày gần nhất trước Ngày Định Giá; hoặc (ii) Giá mua bình quân gia quyền; hoặc (iii) Giá xác định theo phương pháp đã được Ban Đại Diện Quỹ chấp thuận.
--	---	--

- thanh lý của một (01) cổ phiếu được xác định bằng giá trị vốn chủ sở hữu của tổ chức phát hành chia cho tổng số cổ phiếu đang lưu hành.
- (ii) Tổ chức định giá được lựa chọn hệ thống báo giá (Reuters/Bloomberg/VBMA) để tham khảo.
- (iii) Ngày thực hiện định giá được lựa chọn được hiểu là ngày theo lịch
- (iv) Xác định Giá trái phiếu trong trường hợp có nhiều hơn một giao dịch trên sàn:
Giá yết trái phiếu: Trong trường hợp tại ngày có giao dịch gần nhất trước Ngày Định Giá có nhiều hơn một giao dịch của trái phiếu cần định giá (dẫn đến có nhiều giá yết), giá sử dụng để định giá là bình quân gia quyền của các giá yết đã thực hiện trong ngày đó (giá yết bình quân gia quyền) đối với giao dịch mua bán thông thường (outright).
- (v) Xác định Giá trái phiếu trong trường hợp chỉ có tổng khối lượng và tổng giá trị giao dịch trên sàn của trái phiếu.
Giá yết trái phiếu: giá sử dụng để định giá là giá bình quân từ công thức tổng giá trị chia cho tổng khối lượng giao dịch của trái phiếu cuối ngày trước Ngày Định Giá.
- (vi) Ghi chú khác:
- Tổng Tài Sản Nợ, Có được xác định theo các nguyên tắc được quy định trong Chuẩn Mục Kế Toán Việt Nam, và các văn bản pháp luật khác có liên quan.
 - Lãi lũy kế là khoản lãi tính từ thời điểm trả lãi gần nhất tới thời điểm trước Ngày Định Giá.
 - Giá trị sổ sách (book value):
Đối với tài sản là trái phiếu: Giá mua bình quân gia quyền cộng lãi lũy kế.
 - Đối với tài sản là cổ phiếu: Được xác định trên cơ sở báo cáo tài chính gần nhất đã được kiểm toán hoặc soát xét.
 - Đối với tài sản khác:
 - + Tín phiếu kho bạc: Giá mua bình quân gia quyền cộng lãi lũy kế;
 - + Hối phiếu ngân hàng; Thương phiếu: Giá mua bình quân gia quyền cộng lãi lũy kế (nếu có);
 - + Chứng chỉ tiền gửi có thể chuyển nhượng: Mệnh giá cộng lãi lũy kế;
 - + Các công cụ thị trường tiền tệ chiết khấu: Giá mua bình quân gia quyền cộng lãi lũy kế.
- Giới hạn chênh lệch: Là nằm trong khoảng không tính hai (02) điểm đầu cuối của giới hạn.



