Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp Giấy chứng nhận đăng ký chào bán chứng chỉ quỹ này ra công chúng chỉ có nghĩa là việc đăng ký chào bán chứng chỉ quỹ này đã thực hiện theo các quy định của pháp luật liên quan, không hàm ý bảo đảm về nội dung của Bản cáo bạch cũng như mục tiêu, chiến lược đầu tư của Quỹ

BẢN CÁO BẠCH TÓM TẮT

QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU LỢI TỨC CAO HD
(PHÁT HÀNH LẦN ĐẦU RA CÔNG CHÚNG)

1. **Giấy chứng nhận đăng ký chào bán số:** 296/GCN-UBCK **do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày** . 23 / 09 / 2022
2. **Loại hình Quỹ:** Quỹ đầu tư dạng mở
3. **Bản Cáo Bạch này đã được đăng ký với UBCKNN vào ngày** 23 / 09 / 2022
4. **Bản Cáo Bạch này có hiệu lực kể từ ngày:** 23 / 09 / 2022
5. **Phụ Trách Công Bố Thông Tin:**

   *Ông **Dương Thế Quang***

   Tổng Giám đốc Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ HD
6. **Bản Cáo Bạch này, báo cáo hoạt động định kỳ và báo cáo tài chính được cung cấp tại:**

   Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ HD

   Địa chỉ: Lầu 7, 58 Nguyễn Đình Chiểu, Phường Đa Kao, Quận 1, Tp. HCM, Việt Nam

   Điện thoại: (84 – 28) 39151818 Fax: (84 – 28) 39151616

   Email: infor@hdcap.vn Website: www.hdcap.vn

Quỹ được mô tả trong Bản Cáo Bạch tóm tắt này là Quỹ được thành lập theo Luật Chứng Khoán số 54/2019/QH14 do 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.

NỘI DUNG BẢN CÁO BẠCH

Thông Tin Quan Trọng 3

1. THÔNG TIN TÓM TẮT CỦA QUỸ VÀ TỔ CHỨC CUNG CẤP DỊCH VỤ CÓ LIÊN QUAN 4

1.1. Thông tin về quỹ 4

1.2. Thông tin Công ty quản lý quỹ 4

1.3. Ngân hàng giám sát, lưu ký và và quản tri quỹ theo ủy quyền 4

1.4. Tổ chức được ủy quyền cung cấp dịch vụ Đại lý chuyển nhượng 4

1.5. Công ty kiểm toán 5

1.6. Tổ chức ban đại diện quỹ. 5

1.7. Mục tiêu, chính sách và chiến lược đầu tư của Quỹ 6

2. PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH LẦN ĐẦU RA CÔNG CHÚNG 6

3. CƠ CHẾ GIAO DỊCH QUỸ 8

3.1. Mở tài khoản giao dịch 8

3.2. Mua Chứng chỉ quỹ 8

3.3. Bán Chứng chỉ quỹ 8

3.4. Chuyển đổi Chứng chỉ quỹ do cùng HDCapital quản lý 8

3.5. Thực hiện một phần hoặc tạm dừng thực hiện giao dịch Chứng chỉ quỹ 8

4. THÔNG TIN GIAO DỊCH CHỨNG CHỈ QUỸ CÁC LẦN TIẾP THEO 9

5. THUẾ, GIÁ DỊCH VỤ MÀ QUỸ PHẢI THANH TOÁN VÀ NHÀ ĐẦU TƯ PHẢI TRẢ 11

5.1. Các loại giá dịch vụ, chi phí của Quỹ và thường hoạt động 11

5.2. Các loại phí mà nhà đầu tư phải trả 12

6. KẾ HOẠCH PHÂN CHIA LỢI NHUẬN VÀ CHÍNH SÁCH THUẾ 12

6.1. Kế hoạch phân chia lợi nhuận 12

6.2. Chính sách thuế 12

7. CÁC RỦI RO TIỀM ẨN KHI ĐẦU TƯ VÀO QUỸ 13

7.1. Rủi Ro Thị Trường 13

7.2. Rủi Ro Lãi Suất 14

7.3. Rủi Ro Lạm Phát 14

7.4. Rủi Ro Thanh Khoản Của Quỹ 14

7.5. Rủi Ro Pháp Lý 14

7.6. Rủi ro tín nhiệm (thanh toán) của Tổ chức phát hành 14

7.7. Rủi ro xung đột lợi ích 14

7.8. Rủi Ro Biến Động Giá Thị Trường 14

7.9. Rủi Ro Thanh Khoản Của Các Tài Sản Đầu Tư 15

7.10. Rủi Ro Liên Quan Đến Giải Thể Bắt Buộc 15

7.11. Rủi Ro Do Sự Kiện Bất Khả Kháng 15

8. CHẾ ĐỘ BÁO CÁO VÀ CUNG CẤP THÔNG TIN CHO NHÀ ĐẦU TƯ 15

8.1. Báo cáo cho nhà đầu tư 15

8.2. Báo cáo Quỹ 15

8.3. Báo cáo bất thường 15

8.4. Hình thức gửi báo cáo 15

8.5. Địa chỉ cung cấp thông tin 16

9. KẾT QUẢ ĐẦU TƯ CỦA QUỸ 16

Thông Tin Quan Trọng

Đây là những thông tin tóm tắt của Bản cáo bạch của quỹ nhằm cung cấp cho Nhà đầu tư những thông tin chính trước khi thực hiện việc đăng ký mua CCQ của Quỹ. Nhà Đầu Tư cần đọc kết hợp với Bản cáo bạch đầy đủ để có đầy đủ thông tin trước khi quyết định đầu tư.

Quỹ HDBond 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 phụ lục 4 của Bản cáo bạch này;
- Thành viên Ban đại diện quỹ được trình bày trong phần IX mục số 2.11.1 Bản cáo bạch này;
- Thù lao trả cho thành viên Ban đại diện quỹ được trình bày trong phần XI mục 3 Bản cáo bạch này;
- Công ty kiểm toán được chọn 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: Công ty TNHH PwC (Việt Nam).
- Quỹ không thực hiện soát xét báo cáo tài chính bán niên của năm tài chính đầu tiên nếu thời gian quỹ hoạt động đến thời điểm 30 tháng 06 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.

Thông tin thành viên Ban đại diện quỹ cũng sẽ được cung cấp trên trang thông tin điện tử (website) đính kèm Thông báo phát hành CCQ ra công chúng.

Khuyến nghị trước khi đăng ký đầu tư

Các nhà đầu tư nên nghiên cứu Bản Cáo Bạch này một cách cẩn trọng và toàn diện và không nên coi nội dung hoặc các tóm tắt ở đây là các tư vấn liên quan đến pháp lý, thuế, hoặc tài chính/đầu tư và nên tham khảo ý kiến chuyên gia tư vấn của mình về các yêu cầu pháp lý hoặc các điều kiện hoặc bất kỳ các hạn chế nào khác liên quan đến việc đăng ký mua, mua, cho tặng, nắm giữ, định đoạt (chuyển nhượng; chuyển đổi quỹ hoặc bán hoặc chuyển đổi thành tiền) các Đơn Vị Quỹ, việc xử lý khoản thu nhập (nếu có), lợi nhuận đầu tư, hoặc các khoản phân phối lợi nhuận, các khoản thuế khác liên quan đến việc đăng ký mua, mua, cho tặng, nắm giữ, định đoạt (bán, chuyển giao, chuyển đổi quỹ hoặc bán hoặc chuyển đổi thành tiền) các Đơn Vị Quỹ trong phạm vi lãnh thổ tài phán áp dụng đối với quốc tịch, nơi cư trú của mình hoặc theo luật pháp của bất kỳ quốc gia hay lãnh thổ nào áp dụng cho Nhà Đầu Tư hoặc bất kỳ quỹ được quản lý nào được sử dụng để mua Đơn Vị Quỹ, và xác định các vấn đề có thể phát sinh liên quan đến pháp lý, thuế, tài chính hay các vấn đề khác từ việc mua và nắm giữ Đơn Vị Quỹ trước khi quyết định đăng ký mua Đơn Vị Quỹ.

Bản Cáo Bạch này và Các Đơn Vị Quỹ chưa được đăng ký ở bất kỳ lãnh thổ tài phán nào ngoài Việt Nam. Việc công bố Bản Cáo Bạch này tại một số lãnh thổ tài phán có thể bị hạn chế hoặc phải tuân thủ các yêu cầu về đăng ký. Theo đó ở một số nước, người đọc Bản Cáo Bạch cần phải hiểu và phải tuân thủ các hạn chế đó. Người nhận được Bản Cáo Bạch này hoặc bất kỳ Đơn Đăng Ký nào tại lãnh thổ tài phán nói trên không được coi Bản Cáo Bạch này hay Đơn Đăng Ký cấu thành bản chào mua Đơn Vị Quỹ hay sử dụng Đơn Đăng Ký trong bất kỳ trường hợp nào, trừ khi tại lãnh thổ tài phán đó bàn chào như thế tới họ có thể được coi là hợp pháp và Đơn Đăng Ký có thể được sử dụng một cách hợp pháp mà không cần phải tuân thủ bất kỳ yêu cầu đăng ký hoặc yêu cầu pháp lý nào khác.

Không người nào được ủy quyền để cung cấp bất kỳ thông tin hoặc đưa ra bất kỳ tuyên bố nào không được xác nhận trong Bản Cáo Bạch này liên quan đến đợt phát hành này hay việc phát hành các Đơn Vị Quỹ, và bất kỳ thông tin hoặc tuyên bố nào không có trong Bản Cáo Bạch này không được dựa vào như là đã được phê duyệt bởi HDCapital. Nhà Đầu Tư được yêu cầu phải kiểm tra các thông tin về uy tín của cá nhân/công ty mà mình ủy thác Đơn Đăng Ký và ủy thác thanh toán cho bất kỳ giao dịch nào với Quỹ. Quỹ hoặc HDCapital không chịu trách nhiệm cho bất kỳ hành vi được thực hiện bởi các tổ chức trung gian đại diện cho hoặc được cho là đại diện cho Nhà Đầu Tư đó.

BẢN CÁO BẠCH TÓM TẮT CỦA QUỸ...

THÔNG TIN VỀ QUỸ

1. THÔNG TIN TÓM TẮT CỦA QUỸ VÀ TỔ CHỨC CUNG CẤP DỊCH VỤ CÓ LIÊN QUAN

1.1. Thông tin về quỹ

Tên tiếng **Việt**	**QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU LỢI TỨC CAO HD**
Tên tiếng Anh	HD High Yield Bond Fund
Tên viết tắt	HDBOND
Địa chỉ liên hệ	Lầu 7, 58 Nguyễn Đình Chiểu, Phường Đa Kao, Quận 1, Tp. HCM, Việt Nam
GCN đăng ký chào bán	Số 296/GCN-UBCK do UBCKNN cấp ngày 23 / 09 / 2022
GCN đăng ký thành lập	Số 74/GCN-UBCK do UBCKNN cấp ngày 30/12/2022.
Loại hình quỹ	Quỹ mở
Thời gian hoạt động	Không giới hạn

1.2. Thông tin 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&HĐ số	44/UBCK-GP do UBCKNN cấp lần đầu ngày 24/11/2008 (và được sửa đổi, bổ sung vào từng thời điểm)	
Trụ sở chính	Lầu 7, 58 Nguyễn Đình Chiểu, Phường Đa Kao, Quận 1, Tp. HCM, Việt Nam.	
Điện thoại	(84 28) 39151818	Fax: (84 28) 39151616
Email	infor@hdcap.vn	website: www.hdcap.vn

1.3. Ngân hàng giám sát, lưu ký và và quản tri quỹ theo ủy quyền

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	0100150619079 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	66 Phó Đức Chính, Phường Nguyễn Thái Bình, Quận 1, Hồ Chí Minh, Việt Nam.	
Điện thoại	028 38218812	Fax: 028 39144714
Lĩnh vực hoạt động chính	Ngân hàng, bảo hiểm, chứng khoán, đầu tư tài chính	

1.4. Tổ chức được ủy quyền cung cấp dịch vụ Đại lý chuyển nhượng

Tên tiếng Việt	**Trung Tâm Lưu Ký Chứng Khoán Việt Nam**
Quyết định thành lập	số 171/2008/QĐ-TTg của Thủ Tướng Chính Phủ ngày 18 tháng 12 năm 2008 (sửa đổi, bổ sung theo từng thời điểm)
Địa chỉ	Số 112 đường Hoàng Quốc Việt, phường Cổ Nhuế 1, quận Bắc Từ Liêm, thành phố Hà Nội.

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

1.5. Công ty kiểm toán

Đại hội hội Nhà đầu tư hoặc Ban đại diện quỹ (theo ủy quyền của Đại hội Nhà đầu tư) sẽ chọn Công ty 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.

1.6. Tổ chức ban đại diện quỹ.

Đại hội hội Nhà đầu tư hoặc Ban đại diện quỹ (theo ủy quyền của Đại hội Nhà đầu tư) sẽ chọn Công ty 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

Ban Đại Diện Quỹ có tối thiểu ba (03) thành viên, trong đó có ít nhất hai phần ba số thành viên Ban Đại Diên Quỹ là thành viên độc lập không phải là Người Có Liên Quan của Công Ty Quản Lý Quỹ và Ngân Hàng Giám Sát. Nhiệm kỳ của Ban Đại Diện Quỹ là ba (03) năm, các thành viên Ban Đại Diện Quỹ có thể được tái bổ nhiệm mà không có giới hạn số nhiệm kỳ.

Trong nhiệm 3 năm đầu tiên, sau khi Quỹ được cấp giấy phép thành lập và hoạt động thành viên Ban đại diện quỹ (dự kiến) gồm:

Họ và tên	Bằng cấp và Kinh nghiệm chuyên môn
1. Ông **Lim Peng Khoon** Chủ tịch, thành viên độc lập Sinh năm 1949	Ông Lim trên 50 năm kinh nghiệm trong các lĩnh vực: Tài chính, Ngân hàng, Chứng khoán và Công nghệ thông tin. Ông từng giữ nhiều chức vụ quan trọng tại Ngân hàng HSBC Malaysia và HSBC Hong Kong, Ủy ban Chứng khoán Hong Kong, Cơ quan Quản lý tiền tệ Hong Kong và thành viên HĐQT độc lập của một số ngân hàng niêm yết tại Việt Nam. Ông có chứng chỉ tại Học viện đào tạo chuyên gia ngân hàng tại Anh Quốc, chứng chỉ chuyên viên cấp cao - Học viện Ngân hàng Malaysia.
2. Ông **Dương Thế Quang** Thành viên người có liên quan Công ty Quản lý quỹ HDcapital Sinh năm 1973	Ông Quang có trên 25 năm kinh nghiệm trong lĩnh lực đầu tư, chứng khoán, quản lý quỹ và ngân hàng. Ông từng là Tổng giám đốc CTCP Chứng khoán HD, Tổng giám Đốc công ty TNHH Chứng khoán Ngân hàng Đông Á, Giám đốc Đầu tư của CTCP QLQ VinaWealth và Tổng giám đốc CTCP QLQ Sao Vàng. Ông hiện là Tổng giám đốc của Công ty cổ phần Quản lý quỹ HD Ông Quang có bằng Cử nhân Đại học Ngân Hàng Tp. Hồ Chí Minh và Cử nhân Đại học Kinh tế Tp. Hồ Chí Minh. Ông có Chứng chỉ hành nghề QLQ do UBCKNN cấp.
3. Ông **Phạm Tiến Thành** Thành viên độc lập Sinh năm:1974	Ông Thành có trên 25 năm kinh nghiệm trong lĩnh lực kế toán, kiểm toán và đầu tư. Ông từng là Kế toán trưởng, Trưởng phòng kiểm toán nội bộ của Credit Lyonnais Việt nam, Trưởng phòng kế toán thanh toán ngoại tệ và QLRR cho VietinBank, Thành viên Ban kiểm soát của VAMC. Ông hiện là Phó chánh văn phòng của Tập đoàn Sovico, Chủ tịch CTCP mua bán nợ HDBank, Thành viên HĐQT CTCP hỗ trợ dịch vụ thanh toán Việt Phú; Ông Thành có bằng Tiến sĩ Trường ĐH Công nghệ Paramount, Thạc sĩ QTKD và Cử nhân kinh tế Trường ĐH quốc dân Hà Nội, Chứng chỉ Kế toán trưởng, Chứng chỉ PT&ĐT chứng khoán.

4. Bà **Võ Thị Hồng Minh** Thành viên độc lập Sinh năm 1969	Bà Minh có trên 20 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực tư vấn pháp lý. Bà hiện là Thành viên Hợp danh của Văn phòng Công chứng Bà Rịa Vũng Tàu, Bà từng là Luật Sư, Giám đốc Công ty Luật TNHH Nam An. Trước đó bà từng là chuyên viên pháp chế của Công ty TNHH BHNT Prudential Việt Nam và từng là Trợ lý cao cấp cho Giám đốc Điều hành Sprint (Hoa Kỳ) ở Việt Nam. Bà Minh có bằng Thạc sĩ Kinh tế trường ĐH Lvov của Nga, Cử nhân Luật của Trường ĐH Luật Hà Nội, Chứng chỉ Công chứng viên (2020) và Chứng chỉ hành nghề Luật sư (2009).

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.

1.7. Mục tiêu, chính sách và chiến lược đầu tư của Quỹ

Mục Tiêu Và Chiến Lược Đầu Tư	Mục tiêu đầu tư của Quỹ là tối ưu lợi nhuận thông qua thu nhập thường xuyên bằng cách đầu tư vào các tài sản có thu nhập cố định có chất lượng tín dụng tốt. Quỹ sẽ áp dụng chiến lược đầu tư năng động tùy vào diễn biến của thị trường và tập trung đầu tư vào danh mục các tài khoản, chứng khoán có thu nhập cố định.
Lĩnh Vực Ngành Nghề Dự Kiến Đầu Tư	Cơ cấu tài sản sẽ được phân bổ vào các ngành nghề theo diễn biến của thị trường đảm bảo tiêu chí an toàn vốn, hiệu quả đầu tư và thanh khoản của tài sản đầu tư.
Các Sản Phẩm Dự Kiến Đầu Tư	Quỹ sẽ đầu tư vào: (i) Tiền gửi các ngân hàng thương mại; (ii) Công cụ thị trường tiền tệ bao gồm giấy tờ có giá, công cụ chuyển nhượng theo quy định của pháp luật; (iii) Chứng khoán nợ bao gồm: trái phiếu chính phủ, trái phiếu doanh nghiệp, cổ phiếu ưu đãi thuộc nợ phải trả; (iv) Chứng khoán vốn gồm: cổ phiếu, trái phiếu chuyển đổi và các tài sản khác được phép đầu tư.
Quy Trình Kiểm Soát Rủi Ro Đầu Tư	Người điều hành quỹ đảm bảo tuân thủ qui định hạn chế đầu tư, qui trình phân tích và lựa chọn đầu tài sản đầu tư một cách chủ động. Ngân hàng giám sát sẽ thực hiện giám sát kiểm tra đảm bảo việc đầu tư thực hiện đúng qui định tại Điều lệ quỹ và qui định pháp luật.
Cơ Cấu Đầu Tư	Quỹ chủ yếu phân bổ đầu tư vào danh mục các tài sản tạo thu nhập cố định như chứng chỉ tiền gửi, trái phiếu, giấy tờ có giá và các tài sản có thu nhập cố định khác có chất lượng tín dụng tốt, đảm bảo an toan và hiệu quả sử dụng vốn tối ưu.

2. PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH LẦN ĐẦU RA CÔNG CHÚNG

Số Lượng CCQ Dự Kiến Chào Bán	- Tối thiểu: 5.000.000 (năm triệu) CCQ - Tối đa: không áp dụng
Thời hạn phát hành trong lần phát hành lần đầu, gia hạn thời hạn phát hành	Tối thiểu 20 (hai mươi) ngày và tối đa 90 (chín mươi) ngày kể từ ngày Giấy chứng nhận đăng ký chào bán CCQ ra công chúng có hiệu lực. 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: - Tổng giá trị đăng ký mua tối thiểu 50 tỷ đồng

	- Có ít nhất một trăm (100) Nhà Đầu Tư, không kể Nhà Đầu Tư chuyên nghiệp mua CCQ. Trường hợp không thể hoàn thành việc phân phối CCQ trong thời hạn nêu trên, Công ty quản lý quỹ được đề nghị UBCKNN xem xét gia hạn việc phân phối CCQ, nhưng không quá ba mươi (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 đồng (tương đương 10 CCQ)
Phương Thức Phân Bổ CCQ Lần Đầu	CCQ được phân bổ cho từng Nhà Đầu Tư tham gia bằng cách lấy tổng số tiền đầu tư ban đầu chia cho giá phát hành.
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 năm (05) Ngày làm việc kể từ ngày giấy chứng nhận đăng ký thành lập Quỹ có hiệu lực.
Ngày giao dịch dự kiến sau khi kết thúc phát hành lần đầu	Trong thời hạn ba mươi (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	**Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ HD** Tầng 5, 22-24-26 Pasteur, Phường Nguyễn Thái Bình, Q.1, TP.HCM (*) Điện thoại: (84 28) 39151818 Fax: (84 28) 39151616 Email: infor@hdcap.vn Website: www.hdcap.vn *Ghi chú (*) Địa chỉ trụ sở mới tầng 7, 58 Nguyễn Đình Chiểu, Phường Đa Kao, Quận 1, Tp. Hồ Chí Minh, Việt Nam theo giấy phép điều chỉnh số 57/GPĐC-UBCK ngày 11/07/2023*
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 TMCP Đầu Tư và Phát Triển Việt Nam – chi nhánh Nam Kỳ Khởi Nghĩa • Đại lý chuyển nhượng: Trung Tâm Lưu Ký Chứng Khoán Việt Nam • Đại lý phân phối: Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ HD
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.

3. CƠ CHẾ GIAO DỊCH QUỸ

Lưu ý quan trọng: Nhà đầu tư có thể thực hiện các yêu cầu được trình bày dưới đây theo một trong hai cách

- Liên hệ Công ty quản lý quỹ HDcapital và/ hoặc Đại lý phân phối Chứng chỉ quỹ "CCQ" theo danh sách đính kèm phụ lục 03.
- Thực hiện trên ứng dụng giao dịch trực tuyến Chứng chỉ quỹ do Công ty quản lý quỹ cung cấp (theo thông báo và hướng dẫn của Công ty quản lý quỹ)

3.1. Mở tài khoản giao dịch

Để tham gia đầu tư Chứng chỉ quỹ HDBOND 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 (được chi tiết trong phụ lục 03)
Tổ chức phân phối sẽ thực hiện các thủ tục nhận biết khách hàng ("KYC") theo qui định, kiểm tra và đối chiếu thông tin theo hướng dẫn trước khi tạo tài khoản theo qui trình đại lý chuyển nhượng và thông báo số tài khoản giao dịch cho Nhà đầu tư.

3.2. Mua Chứng chỉ quỹ

Nhà đầu tư điền thông tin trên phiếu lệnh mua tên/ mã CCQ và số tiền muốn mua và thực hiện chuyển khoản số tiền muốn mua vào tài khoản quỹ mở tại ngân hàng giám sát BIDV – CN NKKN theo hướng dẫn chuyển khoản được cung cấp trong phiếu lệnh trước thời điểm đóng số lệnh.

Số CCQ mua được sẽ được xác định và thông báo cho Nhà đầu tư trong thời hạn T+1 (một ngày sau ngày giao dịch T).

3.3. Bán Chứng chỉ quỹ

Nhà đầu tư điền thông tin trên phiếu lệnh bán tên/ mã CCQ và số lượng CCQ muốn bán trước thời điểm đóng số lệnh.

Kết quả bán CCQ sẽ được xác định và thông báo cho Nhà đầu tư trong thời hạn T+1 (một ngày sau ngày giao dịch T), số tiền Bán CCQ sau khi trừ thuế bán CCQ và phí chuyển tiền sẽ được chuyển từ tài khoản của Quỹ tại ngân hàng lưu ký vào tài khoản của Nhà đầu tư được đăng ký trong sở đăng ký sở hữu CCQ.

3.4. Chuyển đổi Chứng chỉ quỹ do cùng HDCapital quản lý

Nhà đầu tư có thể chuyển đổi CCQ giữa các Quỹ mở do HDcapital quản lý (nếu có) theo qui trình và hướng dẫn được công bố.

3.5. Thực hiện một phần hoặc tạm dừng thực hiện giao dịch Chứng chỉ quỹ

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 mười phần trăm (10%) NAV của Quỹ tại Ngày Giao Dịch đó; hoặc

b) Việc thực hiện toàn bộ các Lệnh Được Chấp Nhận dẫn tới NAV của Quỹ giảm xuống dưới năm mươi tỷ Đồng Việt Nam (50.000.000.000 VNĐ

c) Các trường hợp khác theo qui định pháp luật và Điều lệ quỹ.

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 ba (3) Ngày Làm Việc kể từ Ngày Giao Dịch tương ứng hoặc được công bố trên trang thông tin diện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ.

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.

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) 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 QLQ không thể thực hiện xác định NAV của Quỹ.

c) Các trường hợp khác theo quy định của Pháp Luật hoặc theo yêu cầu của UBCKNN.

4. THÔNG TIN GIAO DỊCH CHỨNG CHỈ 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 bằng cách Công bố thông tin về ngày và tăng 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. Tăng suất giao dịch thay đổi luôn đảm bảo tuân thủ qui định không ít hơn 2 lần 1 tháng.
Giá bán/ Giá mua CCQ	Bằng NAV (NAV) của một đơn vị quỹ được BIDV – CN NKKN (theo sự ủy quyền của Hdcapital) 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: - Dưới 91 ngày: 0,5% NAV - Từ 91 – dưới 180 ngày: 0,4% NAV - Từ 180 – dưới 270 ngày: 0,3% NAV - Từ 270 – đến (bao gồm) 365 ngày: 0,2% NAV - Trên 365 ngày 0% NAV Phí này sẽ được trả cho Công ty Quản lý quỹ.
Giá Dịch Vụ Phát Hành	Nhà đầu tư không phải trả phí khi mua CCQ
Giá chuyển đổi	Quỹ bị chuyển đổi: 0,10% NAV nếu thời gian nắm giữ 365 ngày Quỹ nhận chuyển dổi: 0% NAV
Giá trị mua tối thiểu	100.000 đồng (một trăm ngàn đồng)
Thời gian đóng sổ lệnh	14:45 ngày giao dịch trước liền kề (T-1)
Thời hạn quỹ nhận tiền mua CCQ của Nhà đầu tư	16:00 ngày giao dịch (T)
Thời hạn thanh toán cho Nhà đầu tư	1 ngày làm việc kể từ ngày giao dịch (T+1)
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.
Hủy lệnh giao dịch	Trong trường hợp các lệnh bán chỉ được thực hiện một phần theo qui định tại Điều lệ quỹ thì phần còn lại của các Lệnh bán chưa được thực hiện sẽ bị hủy.
Giao dịch chuyển đổi quỹ	Nhà đầu tư được phép chuyển đổi giữa các quỹ mở cùng do HDCapital 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) Dko chứng khoán trong danh mục đầu tư của Quỹ bị đình chỉ giao dịch theo quyết định của Sở giao dịch chứng khoán; c) Các trường hợp khác theo quy định của Pháp Luật hoặc theo yêu cầu của UBCKNN
Địa Điểm Và Các Đại Lý Phân Phối	**Tên tổ chức** **Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ HD** **Trụ sở chính** Lầu 7, 58 Nguyễn Đình Chiểu, Phường Đa Kao, Quận 1, Tp. HCM, Việt Nam. **Điện thoại** (84 28) 39151818 **Fax:** (84 28) 39151616 Email infor@hdcap.vn Website www.hdcap.vn **Tên tổ chức** **Công Ty Cổ Phần FinCorp** **Trụ sở chính** 4A/167A Đường Nguyễn Văn Thương, Phường 25, Quận Bình Thạnh, TP. Hồ Chí Minh, Việt Nam Điện thoại (84 28) 3636 1079 Fax: (84 28) 3636 1078 Email: infor@fincorp.vn Website www.fincorp.vn **Tên tổ chức** **Công Ty Cổ Phần Chứng Khoán Vina** **Trụ sở chính** Phòng 702, Tầng 7 Tòa nhà Capital Building, số 58 Kim Mã, phường Kim Mã, Quận Ba Đình, Tp. Hà Nội, Việt Nam Điện thoại (84 24) 77778996 Email: ihello@vnsc.vn Website www.vnsc.vn

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

5.1. Các loại giá dịch vụ, chi phí của Quỹ và thường hoạt động

Giá dịch vụ quản lý quỹ "Phí QLQ"	0,5% NAV/ năm (tối đa không quá 2%) công thức tính: **Phí QLQ = 0,5% x NAV tại Ngày Định Giá x số ngày thực tế trong kỳ / 365 hoặc 366 (nếu là năm nhuận)** Ghi chú: – Phí được tính toán và cộng dồn hàng ngày và được thanh toán hàng tháng cho Công ty QLQ.
Thưởng 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: – Phí tối thiểu 5 triệu đồng/ tháng (chưa bao gồm VAT); – Phí được tính toán và cộng dồn hàng ngày và được thanh toán hàng tháng cho NHGS.
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: – 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 NHGS.
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: – 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 NHGS.
Giá dịch vụ ĐLCN	10.000.000 triệu đồng/ tháng Ghi chú: – Phí lập danh sách thực hiện quyền: 1 triệu đồng/ lần; – Phí được tính và trả cho ĐLCN hàng tháng.
Chi phí kiểm toán	Sẽ được Đại hội nhà đầu tư phê duyệt hàng năm.
Thù lao Ban đại diện quỹ	15 triệu đồng/ quý/ thành viên (độc lập có dự họp) Ghi chú: – Thuế TNCN 10% sẽ bị khấu trừ trước khi thanh toán; – Thành viên có liên quan Công ty QLQ, NHGS 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 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 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)

5.2. Các loại phí mà nhà đầu tư phải trả

Khi giao dịch đầu tư mua bán CCQ Nhà đầu tư có thể phải trả có lại Phí sau đây

- Giá dịch vụ phát hành, giá dịch vụ mua lại CCQ được công bố trong mục 4 ở trên;
- Phí chuyển tiền từ tài khoản thụ hưởng của khách hàng khi chuyển tiền thanh toán mua CCQ và phí chuyển tiền ngân hàng giám sát khấu trừ vào số tiền bán được CCQ trước khi chuyển vào tài khoản của Nhà đầu tư đã đăng ký trong Sổ đăng ký nhà đầu tư.
- Thuế bán CCQ nộp vào ngân sách nhà nước theo quy định và được chi tiết trong mục 6 dưới đây.

6. KẾ HOẠCH PHÂN CHIA LỢI NHUẬN VÀ CHÍNH SÁCH THUẾ

6.1. Kế hoạch phân chia lợi nhuận

Tối thiểu 15 ngày trước khi phân phối lợi nhuận, 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 của 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.

6.2. Chính sách thuế

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

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

Nhà Đầu Tư	**Thuế thu nhập trên thu nhập phát sinh từ**		
	Cổ tức	**Bán CCQ**	**Quà tặng/ Thừa kế**
Cá nhân cư trú là người Việt Nam	5%(*)	0,1% giá trị giao dịch(*)	10% trên giá trị quà tặng/thừa kế là CCQ cao hơn 10 triệu

			VNĐ
Cá nhân cư trú là người nước ngoài	5%(*)	0,1% giá tri giao dịch (*)	10% trên giá trị quà tặng/thừa kế là CCQ cao hơn 10 triệu VNĐ
Tổ chức trong nước (được thành lập tại Việt Nam)	20%, ngoại trừ trường hợp cổ tức được phân phối đã nộp thuế TNDN(*)	Lợi nhuận từ việc bán CCQ được gộp vào thu nhập chịu thuế và được quyết toán hàng năm với mức thuế suất 20%	Lợi nhuận từ quà tặng/thừa kế là CCQ sẽ được gộp vào thu nhập chịu thuế và được quyết toán hàng năm với mức thuế suất 20%
Tổ chức nước ngoài (được thành lập ngoài lãnh thổ Việt Nam)	20%, ngoại trừ trường hợp cổ tức được phân phối đã nộp thuế TNDN(*)	0,1% giá trị giao dịch(*)	0,1% giá trị giao dịch(*)(**)

Ghi chú:

- *(*) Khấu trừ tại nguồn*
- *(**) Không có quy định cụ thể về việc đánh thuế đối với tổ chức nước ngoài nhận quà tặng/thừa kế dưới hình thức chứng khoán. Tuy nhiên, việc nhận quà tặng/thừa kế sẽ dẫn đến giao dịch chuyển nhượng CCQ từ bên cho/để thừa kế cho bên nhận. Theo quy định tại Thông Tư 103/2014/TT-BTC, mức thuế đánh trên giao dịch chuyển nhượng chứng khoán là 0,1% giá trị chuyển nhượng và số thuế này sẽ được khấu trừ tại nguồn. Tuy nhiên, Nhà Đầu Tư cần tham khảo ý kiến tư vấn của các nhà tư vấn thuế chuyên nghiệp để xác định mức thuế thu nhập doanh nghiệp đánh trên quà tặng/tài sản được thừa kế dưới hình thức chứng khoán đối với người nhận quà tặng/tài sản được thừa kế là tổ chức nước ngoài và thực hiện nghĩa vụ về thuế theo quy định của Pháp Luật.*

Bảng thuế suất nêu bên trên chỉ mang tính minh họa về thuế trên cơ sở các quy định của Pháp Luật hiện hành và chỉ cho mục đích tham khảo. Nhà Đầu Tư phải tự tìm hiểu về mức thuế áp dụng đối với trường hợp cụ thểcủa mình. Việc khấu trừ thuế tại nguồn áp dụng đối với giao dịch CCQ sẽ được thực hiện phù hợp với Pháp Luật đang có hiệu lực áp dụng tại thời điểm thực hiện giao dịch, và do đó, có thể khác biệt so với mức thuế thể hiện trên bảng nêu trên. Công Ty Quản Lý sẽ không có nghĩa vụ thông báo hoặc giải thích về sự khác biệt giữa mức thuế thực tế khấu trừ tại nguồn với mức thuế thể hiện trên bảng nêu trên. Nhà Đầu Tư phải tự tìm hiểu hoặc hỏi ý kiến chuyên gia tư vấn thuế về trường hợp cụ thể của mình.

7. CÁC RỦI RO TIỀM ẨN 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.

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.

7.1. 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.

7.2. 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 kỳ hạn của các trái phiếu một cách phù hợp tương ứng với các kỳ vọng về lãi suất.

7.3. 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. Quỹ 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.

7.4. Rủi Ro Thanh Khoản Của Quỹ

Đây là rủi ro khi Quỹ 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 Quỹ thông báo tạm ngừng giao dịch CCQ.

Để hạn chế rủi ro thanh khoản, Quỹ 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 quỹ thực hiện chiến lược phân phối hiệu quả để tăng qui mô quỹ để đảm bảo thanh khoản của quỹ.

7.5. 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 Quỹ hoặc giá trị tài sản của Quỹ trong tương lai. Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ đánh giá mức độ ảnh hưởng của những thay đổi này đối với Quỹ và các công ty trong danh mục đầu tư của Quỹ để chủ động điều chỉnh cơ cấu danh mục đầu tư phù hợp.

7.6. 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 qui 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 tín nhiệm đầy đủ và thận trọng.

7.7. Rủi ro xung đột lợi ích

Đây là rủi ro khi Công ty Quản lý quỹ 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 quỹ, 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 qui trình phê duyệt giao dịch với các bên có liên quan được qui định trong Điều lệ quỹ và qui định pháp luật có liên quan.

7.8. 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 Quỹ. Tuy nhiên, Quỹ 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, Quỹ 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.

7.9. 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 qui mô của Quỹ cũng sẽ giúp cho Quỹ hạn chế rủi ro thanh khoản mà vẫn đảm bảo hiệu quả đầu tư của quỹ.

7.10. Rủi Ro Liên Quan Đến Giải Thể Bắt Buộc

Quỹ phải đối mặt với nguy cơ bị giải thể bắt buộc nếu NAV thấp hơn mười tỷ Đồng Việt Nam (10.000.000.000VNĐ) trong sáu (6) 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.

7.11. 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.

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

8.1. 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 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 năm (5) Ngày Làm Việc, kể từ ngày nhận được yêu cầu của Nhà Đầu Tư.

8.2. Báo cáo Quỹ

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

- Điều Lệ, 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;
- Bán cáo thống kê phí 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.

8.3. 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.

8.4. 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

ba mươi (30) ngày kể từ ngày kết thúc kỳ tài chính bán niên; và trong vòng chín mươi (90) ngày kể từ ngày kết thúc năm tài chính. Nhà Đầu Tư có quyền yêu cầu từ chối nhận các báo cáo này.

8.5. Địa chỉ cung cấp thông tin

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.

9. KẾT QUẢ ĐẦU TƯ CỦA QUỸ

Bản cáo bạch tóm tắt này phát hành trong giai đoạn chào bán CCQ ra công chúng nên Quỹ không có kết quả hoạt động trong quá khứ.