



**NGÂN HÀNG TMCP ĐẦU TƯ
VÀ PHÁT TRIỂN VIỆT NAM
CHI NHÁNH HÀ THÀNH**

Số: 34/BIDV.HTH-DVCK
V/v: Giám sát hoạt động đầu tư
Quỹ VNDAF

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

Hà Nội, ngày 28 tháng 01 năm 2026

Kính gửi: Công ty TNHH MTV Quản lý quỹ đầu tư chứng khoán I.P.A

Với vai trò là Ngân hàng Giám sát Quỹ đầu tư Chủ động VND (Quỹ VNDAF), Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam chi nhánh Hà Thành (BIDV Hà Thành) thông báo tới Quý công ty liên quan đến hoạt động đầu tư của Quỹ VNDAF.

Thứ nhất, tại ngày định giá 28/01/2026, tỷ lệ tổng giá trị các hạng mục đầu tư lớn trong danh mục đầu tư của quỹ vượt quá 40% tổng giá trị tài sản của quỹ, tiếp tục chưa đảm bảo quy định tại Điểm e, Khoản 4, Điều 35 của Thông tư 98/2020/TT-BTC (sai lệch phát sinh từ ngày định giá 27/01/2026), cụ thể như sau:

STT	Mã CK	Số lượng	Giá trị thị trường	Quyền mua/ Cổ tức phải thu	Tổng giá trị	%/ Tổng TS
1	BID	296,900	15,616,940,000		15,616,940,000	5.54%
2	GAS	180,748	20,840,244,400		20,840,244,400	7.39%
3	VCB	453,008	31,982,364,800		31,982,364,800	11.34%
4	PVD	1,805,400	52,898,220,000		52,898,220,000	18.76%
Tổng các hạng mục lớn					121,337,769,200	43.03%
Tổng tài sản					281,947,990,055	

Thứ hai, tại ngày định giá 28/01/2026, do biến động giá trên thị trường của tài sản trong danh mục đầu tư của quỹ và việc 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, dẫn đến tỷ lệ đầu tư vào các tài sản quy định tại Điểm a, b, d, đ và e Khoản 2 Điều 35 Thông tư 98/2020/TT-BTC phát hành bởi các công ty trong cùng một nhóm công ty có quan hệ sở hữu với nhau vượt quá hạn mức tối đa 30% trên tổng tài sản của quỹ, chưa đáp ứng quy định tại điểm d khoản 4 Điều 35 Thông tư 98/2020/TT-BTC. Chi tiết như sau:

STT	Mã CK	Số lượng	Giá trị thị trường	Quyền mua/ Cổ tức phải thu	Tổng giá trị	%/ Tổng TS
1	GAS	180,748	20,840,244,400		20,840,244,400	7.39%
2	PVD	1,805,400	52,898,220,000		52,898,220,000	18.76%
3	PVS	312,500	12,750,000,000		12,750,000,000	4.52%
Tổng					86,488,464,400	30.67%
Tổng tài sản					281,947,990,055	

Chúng tôi đề nghị Công ty Quản lý Quỹ công bố thông tin và điều chỉnh lại danh mục đầu tư của Quỹ VNDAF trong thời hạn 3 tháng kể từ ngày phát sinh sai lệch để đáp ứng các hạn mức đầu tư trên theo đúng quy định của pháp luật và Điều lệ Quỹ.

Trân trọng!

Nơi nhận: (... bản)

- Như trên;
- Lưu DVCK

KT. GIÁM ĐỐC