

Hà Nội, ngày tháng 03 năm 2021

THÔNG BÁO
Về việc sửa đổi, bổ sung Bản cáo bạch của Quỹ Đầu tư Chủ động VND

Kính gửi: Ủy ban Chứng khoán Nhà nước

Công ty TNHH MTV Quản lý Quỹ Đầu tư Chứng khoán I.P.A báo cáo Ủy ban Chứng khoán Nhà nước về việc sửa đổi, bổ sung Bản cáo bạch của Quỹ Đầu tư Chủ động VND do chúng tôi quản lý với nội dung sửa đổi như đính kèm.

Ngày bắt đầu có hiệu lực: 15 ngày kể từ ngày nộp Bản cáo bạch cập nhật cho Ủy ban Chứng khoán Nhà nước.

Công ty cam kết sẽ hoàn tất các thủ tục liên quan và chịu trách nhiệm trước pháp luật về tính chính xác, trung thực của công văn này và hồ sơ kèm theo./.

Nơi nhận:

- Như trên;
- Lưu: VT.

Hồ sơ kèm theo:

- Bản cáo bạch sửa đổi

TỔNG GIÁM ĐỐC
CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ



Nguyễn Hồ Nga

CÁC ĐIỂM SỬA ĐỔI CỦA BẢN CÁO BẠCH QUỸ ĐẦU TƯ CHỦ ĐỘNG VND

STT	Khoản mục, điều của Bản cáo bạch cũ	Khoản mục, điều của Bản cáo bạch mới	Lý do sửa đổi, bổ sung luật
1	<p>Phần II. Các thuật ngữ/định nghĩa “Quỹ: Là Quỹ Đầu tư Chủ động VND (VNDAF) hoạt động theo cơ chế Quỹ mở, thực hiện chào bán Chứng Chỉ Quỹ ra công chúng, được thành lập theo quy định của Luật Chứng khoán số 70/2006/QH11 ngày 29/6/2006 có hiệu lực thi hành từ ngày 01/01/2007 (sau đây gọi là Luật số 70) và Luật số 62/2010/QH12 ngày 24/11/2010 sửa đổi bổ sung một số Điều của Luật Chứng khoán có hiệu lực thi hành từ ngày 1/7/2011 (sau đây gọi là Luật số 62), các văn bản pháp luật có liên quan và Điều lệ Quỹ.”</p>	<p><i>Thay đổi căn cứ pháp lý của định nghĩa về “Quỹ”</i> “Quỹ: Là Quỹ Đầu tư Chủ động VND (VNDAF) hoạt động theo cơ chế Quỹ mở, thực hiện chào bán Chứng Chỉ Quỹ ra công chúng, được thành lập theo quy định của Luật Chứng khoán và các văn bản pháp luật có liên quan và Điều lệ Quỹ.”</p>	Do thay đổi luật
2	<p>Phần V. Công ty kiểm toán Công ty Quản Lý Quỹ I.P.A sẽ đề xuất với Đại Hội Nhà Đầu Tư ít nhất hai (02) công ty kiểm toán để lựa chọn một công ty kiểm toán cho Quỹ, nhằm đảm bảo tính chính xác của các số liệu báo cáo cho Nhà Đầu Tư trong năm tài chính. Công ty kiểm toán được lựa chọn phải được thành lập và hoạt động phù hợp với quy định của pháp luật và không được là người có liên quan của Công ty Quản lý Quỹ và Ngân hàng Giám sát.</p>	<p><i>Sửa đổi thành:</i> “Công ty Quản Lý Quỹ I.P.A sẽ đề xuất với Đại Hội Nhà Đầu Tư hoặc Ban Đại diện Quỹ (nếu được Đại Hội Nhà Đầu Tư ủy quyền) lựa chọn công ty kiểm toán cho Quỹ. Công ty kiểm toán được lựa chọn phải được thành lập và hoạt động phù hợp với quy định của pháp luật và không được là người có liên quan của Công ty Quản lý Quỹ và Ngân hàng Giám sát.”</p>	Tạo thuận lợi cho hoạt động của quỹ
3	<p>Phần VIII mục 3.3 “3.3 tài sản được phép đầu tư: Pháp luật hiện tại quy định Quỹ có thể đầu tư vào các loại tài sản sau, tuy nhiên Quỹ sẽ xem xét cơ hội và sự phù hợp để quyết định lựa chọn loại tài sản đầu tư: a. Tài sản có thu nhập cố định: - Tiền gửi tại các ngân hàng thương mại theo quy định của pháp luật về ngân hàng; - Ngoại tệ, công cụ thị trường tiền tệ bao gồm giấy tờ có giá, công cụ chuyển nhượng theo quy định của pháp luật liên quan; - Trái phiếu Chính Phủ, trái phiếu được Chính Phủ bảo lãnh, trái phiếu chính quyền địa phương; - Trái phiếu niêm yết của các tổ chức phát hành hoạt động theo pháp luật Việt Nam;</p>	<p><i>Sửa đổi thành:</i> “3.3 tài sản được phép đầu tư: Pháp luật hiện tại quy định Quỹ có thể đầu tư vào các loại tài sản sau, tuy nhiên Quỹ sẽ xem xét cơ hội và sự phù hợp để quyết định lựa chọn loại tài sản đầu tư: a. Tài sản có thu nhập cố định: - Tiền gửi tại các ngân hàng thương mại theo quy định của pháp luật về ngân hàng; - Công cụ thị trường tiền tệ bao gồm giấy tờ có giá, công cụ chuyển nhượng theo quy định của pháp luật; - Công cụ nợ của Chính phủ, trái phiếu được Chính phủ bảo lãnh, trái phiếu Chính quyền địa phương; - Trái phiếu niêm yết trên Sở giao dịch chứng khoán; - Trái phiếu chào bán ra công chúng; <u>trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ</u> bởi tổ chức niêm yết có bảo lãnh thanh toán của tổ chức tín</p>	Sửa theo quy định tại Thông tư 98/2020/TT-BTC, Điều 35 Khoản 2 và 3

14/9 = 3 11

<p>- Trái phiếu chuẩn bị niêm yết, chuẩn bị đăng ký giao dịch phát hành bởi các tổ chức phát hành hoạt động theo pháp luật Việt Nam, trái phiếu doanh nghiệp phát hành bởi tổ chức niêm yết có bảo lãnh thanh toán của tổ chức tin dụng hoặc cam kết mua lại của tổ chức phát hành.</p> <p>b. <u>Cổ phiếu:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - Cổ phiếu niêm yết, đăng ký giao dịch, phát hành của các tổ chức phát hành hoạt động theo pháp luật Việt Nam. - Cổ phiếu chuẩn bị niêm yết, chuẩn bị đăng ký giao dịch phát hành bởi các tổ chức phát hành hoạt động theo pháp luật Việt Nam. <p>c. <u>Công cụ phái sinh:</u></p> <p>Chứng khoán phái sinh niêm yết và giao dịch tại các sở giao dịch chứng khoán, và chỉ nhằm mục tiêu phòng ngừa rủi ro.</p> <p>d. <u>Cổ phiếu, trái phiếu chuẩn bị niêm yết, chuẩn bị đăng ký giao dịch:</u></p> <p>Các khoản đầu tư của Quỹ vào cổ phiếu, trái phiếu chuẩn bị niêm yết, chuẩn bị đăng ký giao dịch phát hành bởi các tổ chức phát hành theo pháp luật Việt Nam, trái phiếu doanh nghiệp phát hành bởi tổ chức niêm yết có bảo lãnh thanh toán của tổ chức phát hành phải được Ban Đại Diện Quỹ chấp thuận bằng văn bản và có đủ tài liệu chứng minh tổ chức phát hành sẽ hoàn tất hồ sơ đăng ký giao dịch hoặc niêm yết tại Sở Giao dịch chứng khoán trong thời hạn mười hai (12) tháng kể từ ngày thực hiện giao dịch.</p>	<p>dùng hoặc cam kết mua lại của tổ chức phát hành tối thiểu 1 lần trong 12 tháng và mỗi lần cam kết mua lại tối thiểu 30% giá trị đợt phát hành.</p> <p>b. <u>Cổ phiếu:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - Cổ phiếu niêm yết, cổ phiếu đăng ký giao dịch, trên Sở giao dịch chứng khoán; - Cổ phiếu chào bán lần đầu ra công chúng. <p>c. <u>Công cụ phái sinh:</u></p> <p>Chứng khoán phái sinh niêm yết và giao dịch tại các sở giao dịch chứng khoán, và chỉ nhằm mục tiêu phòng ngừa rủi ro.</p> <p>d. <u>Cổ phiếu, trái phiếu chuẩn bị niêm yết, chuẩn bị đăng ký giao dịch:</u></p> <p>Các khoản đầu tư của Quỹ vào 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 tin dụng hoặc cam kết mua lại của tổ chức phát hành tối thiểu 1 lần trong 12 tháng và mỗi lần cam kết mua lại tối thiểu 30% giá trị đợt phát hành phải được Ban Đại Diện Quỹ chấp thuận bằng văn bản và loại, mã chứng khoán, số lượng, giá trị giao dịch, thời điểm thực hiện. Đồng thời phải có đủ tài liệu chứng minh về bảo lãnh thanh toán hoặc tài liệu về cam kết mua lại của tổ chức phát hành.</p> <p>e. <u>Quyền phát sinh gắn liền với chứng khoán mà quỹ đang nắm giữ.</u></p> <p>f. <u>Chứng chỉ quỹ đại chúng.</u></p> <p><i>Sửa đổi thành:</i></p> <p>“5.1. Cơ cấu danh mục đầu tư của Quỹ phải bao gồm chứng khoán của ít nhất sáu (06) tổ chức phát hành, đồng thời phải bảo đảm các quy định sau:</p> <p>a. Trừ tiền gửi trên tài khoản thanh toán của Quỹ tại Ngân hàng giám sát, Quỹ không được đầu tư quá 49% tổng giá trị tài sản của Quỹ vào tiền gửi tại các ngân hàng thương mại theo quy định của pháp luật về ngân hàng; Ngoại tệ, công cụ thị trường tiền tệ bao gồm giấy tờ có giá, công cụ chuyển nhượng theo quy định trong lĩnh vực ngân hàng; Không được đầu tư quá ba mươi phần trăm (30%) tổng giá trị tài sản của Quỹ vào các tài sản sau đây nếu các tài sản này được phát hành bởi</p>
<p>4</p> <p>Phần VIII mục 5.1</p> <p>“5.1. Cơ cấu danh mục đầu tư của Quỹ phải bao gồm chứng khoán của ít nhất sáu (06) tổ chức phát hành, đồng thời phải bảo đảm các quy định sau:</p> <p>a. Trừ tiền gửi trên tài khoản thanh toán của Quỹ tại Ngân hàng giám sát, Quỹ không được đầu tư quá 49% tổng giá trị tài sản của Quỹ vào tiền gửi tại các ngân hàng thương mại theo quy định của pháp luật về ngân hàng; Ngoại tệ, công cụ thị trường tiền tệ bao gồm giấy tờ có giá, công cụ chuyển nhượng theo quy định trong lĩnh vực ngân hàng; Không được đầu tư quá ba mươi phần trăm (30%) tổng giá trị tài sản của Quỹ vào các tài sản sau đây nếu các tài sản này được phát hành bởi</p>	<p>Thông tư 98/2020/TT-BTC, Điều 35 Khoản 4</p>



<p>bởi một công ty hoặc một nhóm công ty có quan hệ sở hữu với nhau, trong đó phân đầu tư vào chứng khoán phái sinh tính bằng giá trị cam kết của hợp đồng được xác định theo quy định của tại Sổ tay định giá:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Tiền gửi tại các ngân hàng thương mại theo quy định của pháp luật về ngân hàng; - Ngoại tệ, công cụ thị trường tiền tệ bao gồm giấy tờ có giá, công cụ chuyển nhượng theo quy định trong lĩnh vực ngân hàng; - Cổ phiếu niêm yết, cổ phiếu đăng ký giao dịch, trái phiếu niêm yết của các tổ chức phát hành hoạt động theo pháp luật Việt Nam; - Cổ phiếu, trái phiếu chuẩn bị niêm yết, chuẩn bị đăng ký giao dịch phát hành bởi các tổ chức phát hành hoạt động theo pháp luật Việt Nam. Trái phiếu doanh nghiệp phát hành 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; - Chứng khoán phái sinh niêm yết và giao dịch tại các Sở Giao dịch Chứng khoán, nhằm mục tiêu phòng ngừa rủi ro; c. Không được đầu tư quá hai mươi phần trăm (20%) tổng giá trị tài sản quỹ vào chứng khoán đang lưu hành của một tổ chức phát hành, kể cả các loại giấy tờ có giá, công cụ chuyển nhượng, trái phiếu (trừ trái phiếu chính phủ), cổ phiếu có quyền biểu quyết, cổ phiếu không có quyền biểu quyết, trái phiếu chuyển đổi; d. Không được đầu tư vào chứng khoán của một tổ chức phát hành quá mười phần trăm (10%) hoặc quá mười lăm phần trăm (15%) (trong trường hợp quỹ chỉ số, quỹ hoán đổi danh mục) tổng giá trị chứng khoán đang lưu hành của tổ chức đó, trừ trái phiếu chính phủ; e. Không được đầu tư quá mười phần trăm (10%) tổng giá trị tài sản của quỹ vào cổ phiếu, trái phiếu chuẩn bị niêm yết, chuẩn bị đăng ký giao dịch phát hành bởi các tổ chức phát hành hoạt động theo pháp luật Việt Nam. Trái phiếu doanh nghiệp phát hành 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; 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; 	<p>một công ty hoặc 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, trong đó phần đầu tư vào chứng khoán phái sinh tính bằng giá trị cam kết của hợp đồng được xác định theo quy định của tại Sổ tay định giá:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Tiền gửi tại các ngân hàng thương mại theo quy định của pháp luật về ngân hàng; - Công cụ thị trường tiền tệ bao gồm giấy tờ có giá, công cụ chuyển nhượng theo quy định của pháp luật; - 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 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 1 lần trong 12 tháng và mỗi lần cam kết mua lại tối thiểu 30% giá trị đợt phát hành; - Chứng khoán phái sinh niêm yết và giao dịch tại các Sở Giao dịch Chứng khoán, nhằm mục tiêu phòng ngừa rủi ro; c. Không được đầu tư quá hai mươi phần trăm (20%) tổng giá trị tài sản quỹ vào chứng khoán đang lưu hành của một tổ chức phát hành. Chứng khoán quy định tại điểm này bao gồm cả các loại giấy tờ có giá, công cụ chuyển nhượng, trái phiếu (trừ công cụ nợ của Chính phủ), cổ phiếu có quyền biểu quyết, cổ phiếu ưu đãi không có quyền biểu quyết, trái phiếu chuyển đổi; d. 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; e. Không được đầu tư quá mười phần trăm (10%) tổng giá trị tài sản của quỹ vào 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 1 lần trong 12 tháng và mỗi lần cam kết mua lại tối thiểu 30% giá trị đợt phát hành;
---	---

<p>g. Tại mọi thời điểm, tổng giá trị cam kết trong các giao dịch chứng khoán phái sinh, dư nợ vay và các khoản phải trả của quỹ, không được vượt quá Giá Trị Tài Sản Ròng của Quỹ;</p> <p>h. Không được đầu tư vào các quỹ đầu tư chứng khoán, cổ phiếu của các công ty đầu tư chứng khoán thành lập và hoạt động tại Việt Nam;</p> <p>i. Không được đầu tư trực tiếp vào bất động sản, đá quý, kim loại quý hiếm.</p>	<p>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;</p> <p>g. Tại mọi thời điểm, tổng giá trị cam kết trong các giao dịch chứng khoán phái sinh, dư nợ vay và các khoản phải trả của quỹ, không được vượt quá Giá Trị Tài Sản Ròng của Quỹ;</p> <p>h. Không được đầu tư vào chứng chỉ quỹ của chính quỹ đó;</p> <p>i. <u>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 đảm bảo các hạn chế sau:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - <u>Không đầu tư vào quá 10% tổng số chứng chỉ quỹ đang lưu hành của một quỹ đại chúng, cổ phiếu đang lưu hành của một công ty đầu tư chứng khoán đại chúng;</u> - <u>Không đầu tư quá 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;</u> - <u>Không đầu tư quá 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;</u> <p>j. Không được đầu tư trực tiếp vào bất động sản, đá quý, kim loại quý hiếm.”</p>	<p>Phần VIII mục 5.2 điểm e)</p> <p>“5.2 Trừ trường hợp quy định tại điểm g, h, i khoản 5.1 Mục này, cơ cấu đầu tư của Quỹ được phép sai lệch nhưng chỉ do các nguyên nhân khách quan như sau:</p> <p>e) Quỹ mới được cấp phép thành lập hoặc do tách quỹ, hợp nhất quỹ, 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;”</p>	<p>Thông tư 98/2020/TT-BTC, Điều 24 Khoản 5</p>
<p>Phần IX mục 1. Căn cứ pháp lý</p>	<p><i>Thay đổi toàn bộ Phần IX</i></p>	<p>Do thay đổi Luật Chứng khoán và các văn bản pháp</p>	<p>Do thay đổi Luật Chứng khoán và các văn bản pháp</p>



			luật có liên quan
7	<p>Phần IX mục 2.1 điểm c) “- Thời Điểm Đóng Sổ Lệnh: 10h30 sáng ngày làm việc gần nhất trước Ngày Giao Dịch Chứng Chi Quỹ (ngày T-1).”</p>	<p><i>Sửa đổi thành:</i> “- Thời Điểm Đóng Sổ Lệnh: 14h45 ngày làm việc gần nhất trước Ngày Giao Dịch Chứng Chi Quỹ (ngày T-1).”</p>	<p>Điều chỉnh điểm đóng sổ lệnh, đáp ứng yêu cầu của nhà đầu tư</p>
8	<p>Phần IX mục 3.1 “- Việc xác định Giá Trị Tài Sản Ròng Của Quỹ, Giá Trị Tài Sản Ròng trên một Đơn Vị Quỹ được xác nhận của Ngân Hàng Giám Sát về việc tuân thủ quy định của pháp luật và Điều lệ. 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. Trường hợp định giá sai, Ngân Hàng Giám Sát sẽ thông báo và yêu cầu Công Ty Quản Lý Quỹ điều chỉnh trong thời hạn hai mươi bốn (24) giờ. - Trong thời hạn tối đa ba (03) ngày, kể từ Ngày Định Giá, Giá Trị Tài Sản Ròng Của Quỹ, Giá Trị Tài Sản Ròng trên một Đơn Vị Quỹ sẽ 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.”</p>	<p><i>Sửa đổi thành:</i> “- Việc xác định Giá Trị Tài Sản Ròng Của Quỹ, Giá Trị Tài Sản Ròng trên một Đơn Vị Quỹ được xác nhận của Ngân Hàng Giám Sát về việc tuân thủ quy định của pháp luật và Điều lệ. 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. Trường hợp định giá sai, Ngân Hàng Giám Sát sẽ thông báo và yêu cầu Công Ty Quản Lý Quỹ điều chỉnh trong thời hạn hai mươi bốn (24) giờ. Trong thời hạn 05 ngày làm việc, kể từ ngày phát hiện giá trị tài sản ròng 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 giá trị tài sản ròng) 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.”</p>	<p>Thông tư 98/2020/TT-BTC, Điều 20 Khoản 10</p>

