



THÔNG TIN CHUNG	
Tên quỹ	Quỹ Đầu tư chủ động VND
Mã quỹ	VNDAF
Loại hình quỹ	Quỹ mở
Bắt đầu hoạt động	12/01/2018
Thời hạn hoạt động	Không xác định
Công ty quản lý quỹ	Công ty TNHH MTV Quản lý quỹ đầu tư chứng khoán IPA (IPAAM)
Ngân hàng giám sát	BIDV - CN Hà Thành
Đại lý phân phối	VNDirect
Kỳ giao dịch	Thứ Năm hàng tuần (ngày T)
Thời gian nhận lệnh	Trước 10h30 sáng ngày Thứ Tư (Ngày [T -1])
Giá trị đầu tư tối thiểu	1.000.000 đồng

NGƯỜI ĐIỀU HÀNH QUỸ	
Cao Minh Hoàng	
Giám đốc đầu tư IPAAM	
E: hoang.cao@ipa.com.vn	

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

Quỹ tuân theo chiến lược đầu tư Nâng cao Chỉ số "Enhanced Indexing". Chiến lược đầu tư này đặt niềm tin vào sự tăng trưởng trong dài hạn của thị trường chứng khoán Việt Nam, tập trung đầu tư vào các cổ phiếu tiêu biểu của VNIndex, đặc biệt là các cổ phiếu trong rổ VN30 kết hợp với việc chủ động linh hoạt điều chỉnh tỷ trọng các cổ phiếu, các nhóm ngành nhằm đạt được lợi nhuận vượt trội so với chỉ số.

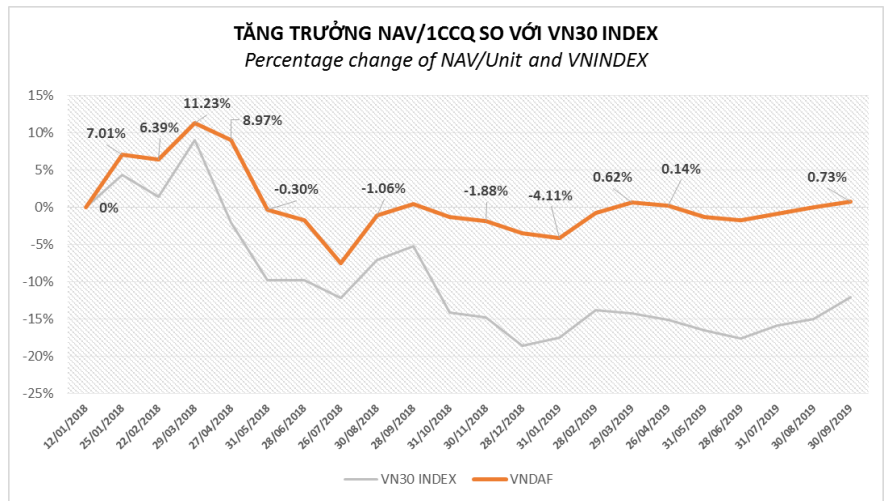
GIÁ TRỊ NAV TẠI NGÀY 30/09/2019

NAV/1 CCQ	10,073.15
NAV/1 CCQ Cao nhất – thấp nhất trong 12 tháng	10,194.00 – 9,617.00

THAY ĐỔI GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG

	NAV/CCQ (đồng)	Tăng trưởng				
		1 tháng	3 tháng	6 tháng	Từ đầu năm	Từ khi T.lập
VNDAF	10,073.15	0.75%	2.52%	0.11%	4.44%	0.73%
VN30-Index	922.89	3.40%	6.79%	2.53%	7.94%	-12.09%

* Ngày thành lập Quỹ VNDAF: 12/01/2018



CÁC CHỈ SỐ HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ VNDAF

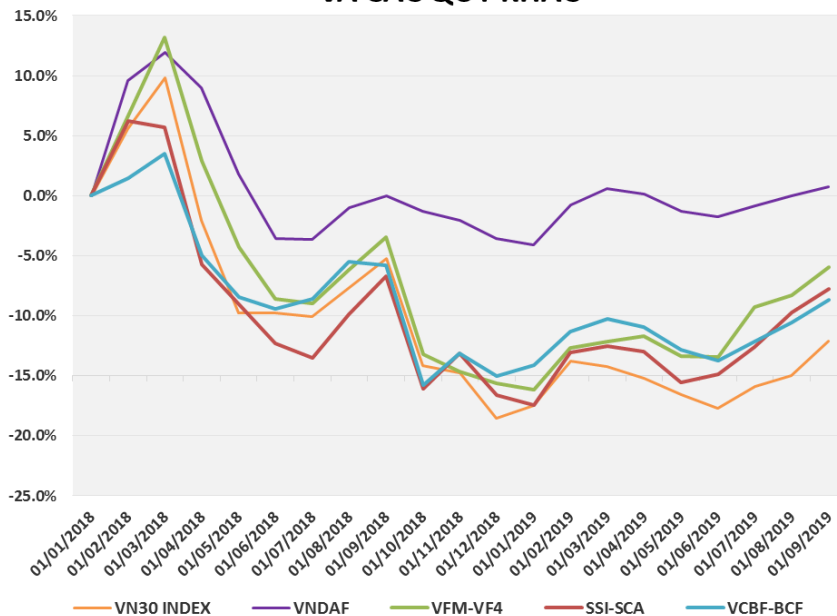
	VNDAF	VN30	VNindex
Định giá danh mục			
Vòng quay danh mục (%)	22		
P/E (x)	25.00	14.10	17.00
P/B (x)	3.12	2.31	2.44
ROE (%)	16.63	16.76	14.60
Số lượng chứng khoán nắm giữ	31	30	358



BIẾN ĐỘNG NAV/CCQ

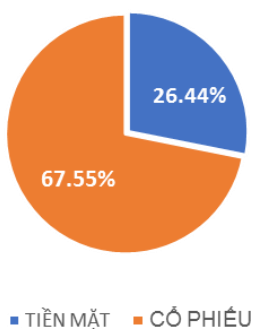
So sánh với VN30 Index và các quỹ mở khác trên thị trường, Quỹ VNDAF đang có kết quả hoạt động tốt hơn và ghi nhận mức lợi nhuận vượt trội cao hơn.

TĂNG TRƯỞNG NAV/ 1 CCQ SO VỚI VN30 INDEX VÀ CÁC QUỸ KHÁC

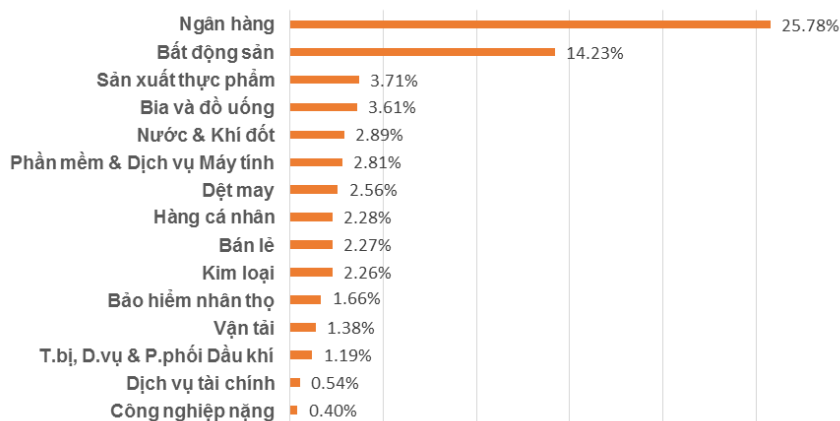


Lưu ý: Mốc so sánh từ ngày thành lập quỹ 12/1/2018

TÌNH HÌNH PHÂN BỐ TÀI SẢN



TÌNH HÌNH PHÂN BỐ DANH MỤC THEO NGÀNH





THƯ GỬI NHÀ ĐẦU TƯ CỦA BAN QUẢN TRỊ VNDAF

Kính gửi các Quý cổ đông VNDAF,

Tháng 9 chứng kiến mức tăng trưởng tích cực của thị trường Việt Nam khi chỉ số VNINDEX tăng 1,27% ngược với xu hướng giảm nhẹ của nhóm các thị trường mới nổi (ETF thị trường mới nổi của Vanguard giảm 0,5%). VNINDEX đã hai lần tiếp cận mốc cân tâm lý 1.000 điểm tuy nhiên chưa thể vượt qua do thiếu sự hỗ trợ từ lực cầu khối ngoại.

Độ rộng thị trường cân bằng với số mã tăng và giảm không chênh lệch. Nếu như trong tháng 8 các cổ phiếu trụ giảm điểm và dòng tiền tìm đến nhóm cổ phiếu đầu cơ, tiêu biểu là bất động sản khu công nghiệp, thị trường tháng 9 chứng kiến diễn biến trái ngược nhờ sự trở lại của nhóm tài chính.

VNDAF đã ghi nhận mức tăng trưởng 1% trong tháng với sự đóng góp chủ yếu từ nhóm ngành ngân hàng. Chúng tôi đánh giá cao sự bền vững về chất lượng lợi nhuận và tốc độ tăng trưởng vượt trội của các ngân hàng hàng đầu Việt Nam trong vài năm tới. Theo tạp chí The Asian Banker, nhiều ngân hàng của Việt Nam đã lọt top 200 Ngân hàng tốt nhất khu vực như VCB (xếp thứ 17), MBB (xếp thứ 111), TCB (xếp thứ 160).

Triển vọng quý 4 của thị trường chứng khoán Việt Nam được chúng tôi đánh giá tiếp tục tích cực nhờ nhóm ngành tài chính dẫn dắt và triển vọng tăng trưởng GDP cả năm vượt 7%. Những nhóm công ty có triển vọng tăng trưởng bền vững trên 10%/năm và giá cổ phiếu chưa tăng nhiều trong năm nay sẽ là những cơ hội xuất hiện trong thời gian tới. Thời điểm công bố báo cáo tài chính có thể sẽ là cú hích cho nhịp tăng trưởng trong quý 4.

Trân trọng,

Ban quản trị VNDAF



KHUYẾN CÁO

Tài liệu này được viết và phát hành bởi Công ty TNHH MTV Quản Lý Quỹ Đầu tư Chứng khoán IPA (IPAAM). Tài liệu này chỉ mang tính chất tham khảo và có thể thay đổi mà không cần thông báo. Tài liệu này không phải là bản cáo bạch, lời đề nghị hay là bất kỳ cam kết nào của IPAAM. IPAAM không có nghĩa vụ phải cập nhật, sửa đổi tài liệu này dưới mọi hình thức khi các vấn đề thuộc về quan điểm, dự báo và ước tính trong tài liệu này thay đổi hoặc trở nên không chính xác. Tài liệu này không nên được sử dụng cho mục đích ghi nhận kế toán, thuế hay để đưa ra các quyết định đầu tư. Nhà Đầu Tư nên chú ý rằng kết quả hoạt động trong quá khứ không hàm ý đảm bảo cho kết quả hoạt động của Quý trong tương lai. Giá trị của một chứng chỉ quỹ và thu nhập của Quý có thể tăng hoặc giảm nên không thể được bảo đảm bởi Công Ty Quản Lý Quỹ. Trường hợp Nhà Đầu Tư nghi ngờ về quyết định đầu tư của mình thì nên tìm hiểu thêm thông tin hoặc tham khảo ý kiến chuyên gia để có quyết định đầu tư thích hợp.