



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 TÀI NGÀY 31/10/2019

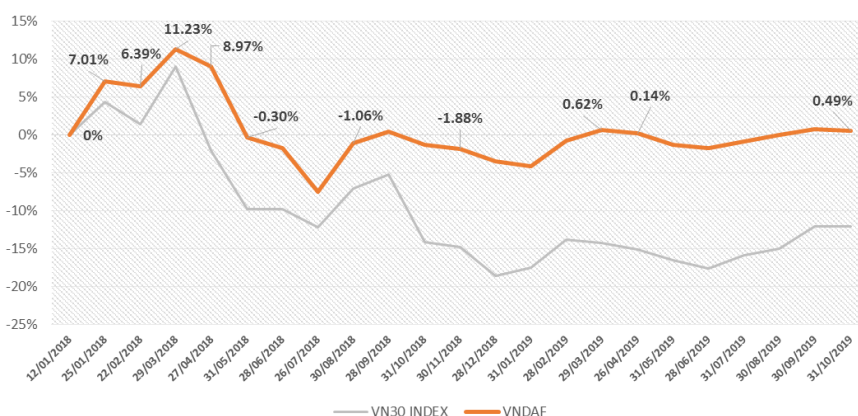
NAV/1 CCQ	10,049.12
NAV/1 CCQ Cao nhất – thấp nhất trong 12 tháng	10,194.00 – 9,617.00

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	10,049.12	-0.24%	1.36%	0.35%	4.19%	0.49%
VN30-Index	922.68	-0.02%	4.47%	3.61%	7.92%	-12.11%

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

TĂNG TRƯỞNG NAV/1CCQ SO VỚI VN30 INDEX
Percentage change of NAV/Unit and VNINDEX



CÁC CHỈ SỐ HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ VNDAF

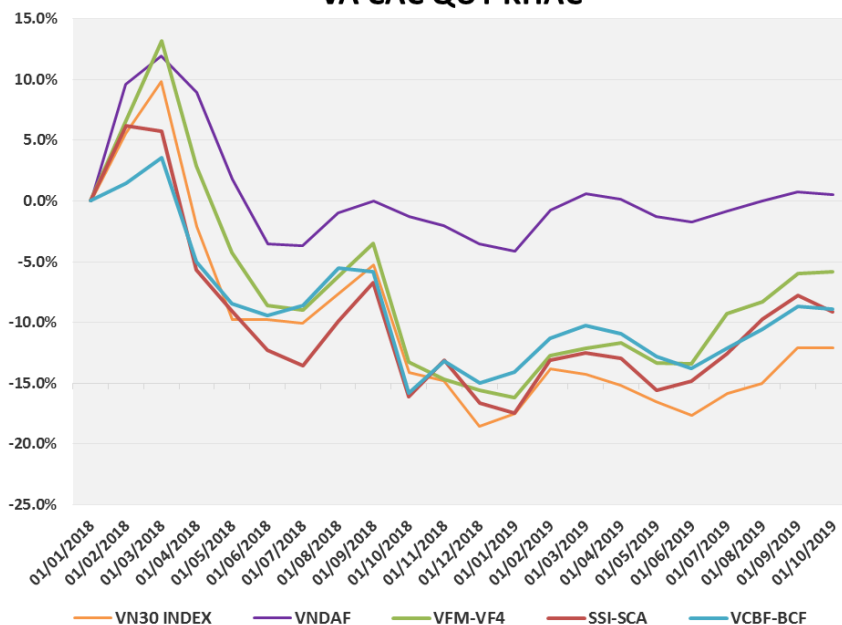
	VNDAF	VN30	VNindex
Định giá danh mục			
Vòng quay danh mục (%)	29		
P/E (x)	16.31	13.29	16.33
P/B (x)	1.62	2.22	2.38
ROE (%)	8.38	17.16	14.77
Số lượng chứng khoán nắm giữ	32	30	380



BIẾN ĐỘNG NAV/CCQ

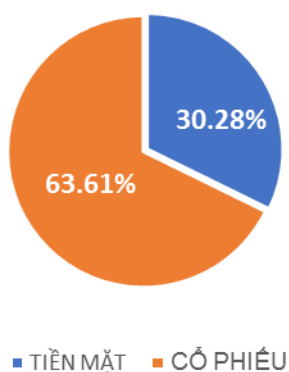
So sánh với VN30 Index và các quỹ mở khác trên thị trường, Quỹ VNDAF đang có kết quả hoạt động tốt hơn và ghi nhận mức lợi nhuận vượt trội cao hơn.

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

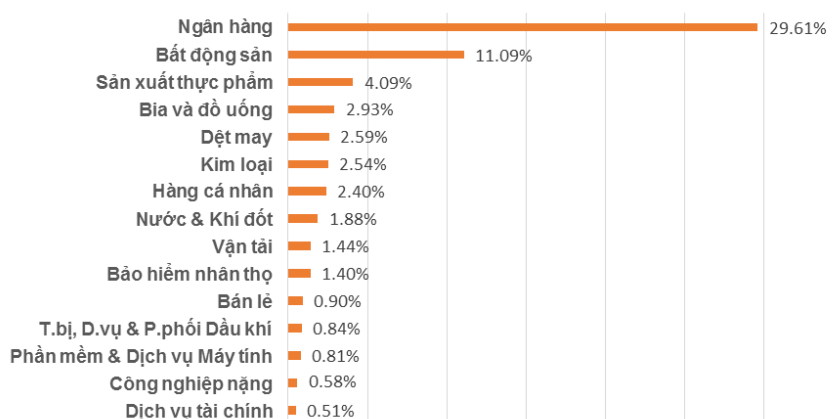


Lưu ý: Mốc so sánh từ ngày thành lập quỹ 12/1/2018

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 nhà đầu tư,

Tháng 10 là tháng tích lũy của thị trường chứng khoán Việt Nam để chuẩn bị cho những nhịp tăng điểm về cuối năm. Chỉ số VNINDEX tiếp tục thử thách lần thứ 9 trong năm ở mốc điểm số 1.000 nhưng bất thành. Đóng cửa ngày 31/10, VNINDEX dừng chân ở mốc 998,82 điểm không thay đổi đáng kể so với tháng trước. Giá trị giao dịch khớp lệnh trung bình/phiên đạt 3.046 tỷ đồng, tăng 6,5% so với tháng liền trước.

Thu ngân sách Nhà nước 10 tháng 2019 hoàn thành tốt đạt 80% kế hoạch cả năm. Lượng vốn FDI dồi dào và thặng dư thương mại là những yếu tố quan trọng giúp tỷ giá USD VND ổn định quanh 23.200 đồng.

Việc tích lũy của chỉ số VNINDEX dưới ngưỡng 1.000 điểm được lý giải một phần do hành động của khối ngoại. Tính chung cả tháng 10 giá trị bán ròng đạt 1.664 tỷ đồng, tuy nhiên lũy kế từ đầu năm vẫn mua ròng 8.744 tỷ đồng.

Mặc dù giải ngân đầu tư công chỉ đạt 50% kế hoạch đề ra, tuy nhiên con số tăng trưởng GDP vẫn đạt 7,31% trong quý 3 nhờ sự đóng góp tích cực từ nguồn vốn FDI. Chúng tôi đánh giá tích cực về dự địa cho cú hích đầu tư công lên các chỉ số kinh tế và triển vọng thị trường chứng khoán trong phần còn lại của năm 2019 và năm 2020.

Những nhóm ngành chúng tôi dự báo sẽ liên tục được hưởng lợi trong chu kỳ tăng trưởng GDP là ngân hàng, bất động sản, bán lẻ. Chúng tôi lạc quan về kinh tế Việt Nam trong 12 tháng tới cùng với những cơ hội đầu tư hấp dẫn đến từ những nhóm ngành trên.

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 Quỹ trong tương lai. Giá trị của một chứng chỉ quỹ và thu nhập của Quỹ 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.