



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	100.000 đồng

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

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

Quỹ VNDAF đầu tư theo chiến lược Vietnam Top Performer Assets. 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 doanh nghiệp niêm yết hàng đầu, có hiệu quả kinh doanh tốt nhất, quỹ sử dụng bộ lọc tiêu chí cơ bản chặt chẽ về năng lực kinh doanh và năng lực quản trị của doanh nghiệp để loại bỏ các cổ phiếu thiếu nền tảng phát triển bền vững dài hạn, có yếu tố chu kỳ và rủi ro cao, giảm thiểu rủi ro đặc thù riêng của thị trường chứng khoán Việt Nam.

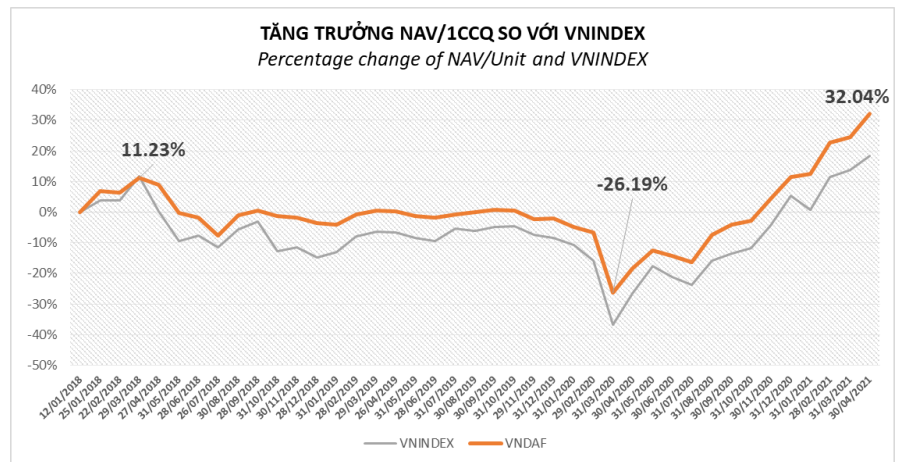
GIÁ TRỊ NAV TẠİ NGÀY 30/04/2021

NAV/1 CCQ	13,204.28
NAV/1 CCQ cao nhất – thấp nhất trong 12 tháng	13,334.08 – 8,170.05

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	13,204.28	6.02%	17.36%	35.78%	18.37%	32.04%
VNINDEX	1,239.39	4.02%	17.30%	33.92%	12.28%	18.24%

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



CÁC CHỈ SỐ HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ VNDAF

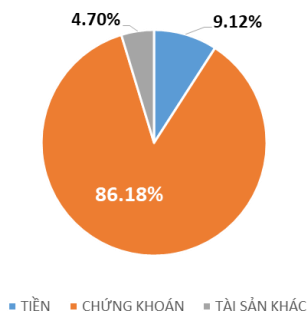
	VNDAF	VNINDEX
Định giá danh mục		
P/E (x)	13.01	17.68
P/B (x)	2.57	2.53
ROE (%)	19.73	14.46
Số lượng chứng khoán nắm giữ	35	440



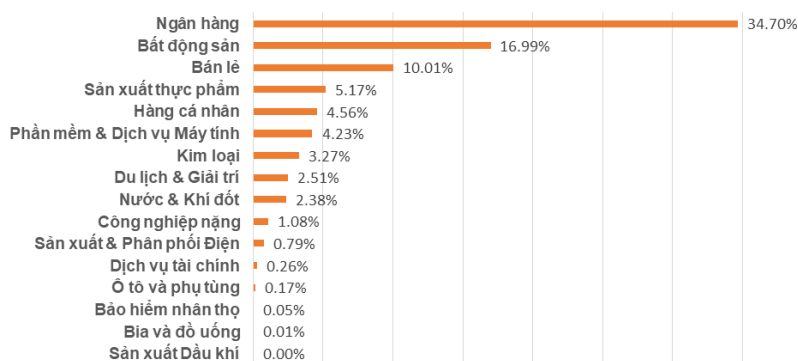
BÁO CÁO THÁNG 4/2021

QUỸ ĐẦU TƯ CHỦ ĐỘNG VND (VNDAF)

TÌNH HÌNH PHÂN BỐ TÀI SẢN



TÌNH HÌNH PHÂN BỐ DANH MỤC THEO NGÀNH



TOP 5 CỔ PHIẾU NĂM GIỮ LỚN NHẤT

STT	Cổ phiếu	Tỷ lệ năm giữ
1	MWG	10.01%
2	VHM	8.22%
3	MBB	5.37%
4	CTG	5.08%
5	VCB	4.85%

THƯ GỬI NHÀ ĐẦU TƯ CỦA BAN QUẢN TRỊ VNDAF

Chứng chỉ quỹ VNDAF tăng trưởng 18,4% trong 4 tháng đầu năm và 61,6% trong 12 tháng gần nhất

Trong tháng 4 vừa qua, chứng chỉ quỹ mở VNDAF đã ghi nhận mức tăng trưởng +6,0%, lũy kế sinh lời +18,4% cho nhà đầu tư từ đầu năm 2021. Đóng góp tích cực nhất cho mức tăng trưởng của quỹ là các cổ phiếu HPG (tỷ trọng 11,2%, tăng trưởng +24,2%), VPB (tỷ trọng 3,9%, tăng trưởng +31,0%), MWG (tỷ trọng 7,7%, tăng trưởng +8,6%), NVL (tỷ trọng 3,7%, tăng trưởng +63,2%), PNJ (tỷ trọng 3,2%, tăng trưởng +16,0%).

Thị trường chứng khoán tiếp tục là điểm đến tin cậy và hấp dẫn cho dòng tiền nhân rồi, không chỉ ở Việt Nam mà còn là hiện tượng phổ biến trên toàn cầu. Chỉ số VNINDEX của Việt Nam đang thuộc nhóm tăng trưởng cao, tương đương mức tăng của chỉ số S&P500 của Hoa Kỳ đạt được từ đầu năm.

Trong tháng 4 vừa qua chúng ta chứng kiến sự tham gia mới của dòng vốn Đài Loan thông qua Fubon FTSE Vietnam ETF. Mới bắt đầu giải ngân từ ngày 19/4/2021, đến cuối tháng 4 quỹ ETF này đã đạt quy mô hơn 8.200 tỷ đồng (nguồn Bloomberg). Fubon là tập đoàn tài chính bảo hiểm của Đài Loan có quy mô lớn, tổng tài sản lên tới 330 tỷ đô la, xấp xỉ GDP của Việt Nam năm 2020. Thị trường chứng khoán Đài Loan cũng là một trong những thị trường tăng trưởng mạnh nhất trong năm 2021, với mức tăng 19,2% của chỉ số TAIEX (xem thêm đồ thị bên dưới).



**VNINDEX tăng trưởng 12,3% từ đầu năm
thuộc nhóm thị trường hấp dẫn nhất toàn cầu**

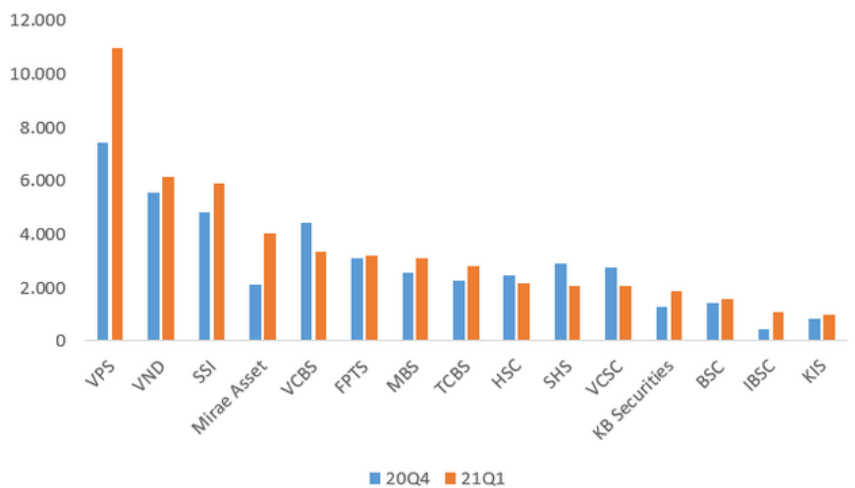


Nguồn: tradingview.com

TTCK Việt Nam tăng trưởng tốt và còn nhiều tiềm năng phát triển

Theo dữ liệu báo cáo tài chính Q1/2021 của các công ty chứng khoán, lượng tiền người dân Việt Nam tham gia đầu tư tiếp tục tăng 8% so với đầu năm và đạt 65.000 tỷ đồng. Đây là con số tăng trưởng đáng khích lệ, tuy nhiên xét về quy mô thì chỉ bằng 1,2% so với kênh tiền gửi ngân hàng.

Số dư tiền gửi nhà đầu tư tại CTCK (tỷ đồng)



Nguồn: Cafef.vn

Cụ thể, lượng tiền người dân gửi tại ngân hàng lên tới 5,26 triệu tỷ đồng (theo NHNN), gấp 80 lần số tiền người dân nộp vào các công ty chứng khoán. Nếu nhìn vào con số thống kê tổng doanh thu của các doanh nghiệp đang niêm yết trên thị trường chứng khoán đạt 30% GDP Việt Nam, có thể thấy con số 1,2% nói trên sẽ tiếp tục gia tăng trong tương lai.



Kính chúc Quý nhà đầu tư dồi dào sức khỏe và an tâm đầu tư cùng VNDAF và các sản phẩm tài chính của VNDIRECT.

Trân trọng,

Ban Quản trị Quỹ mở VNDAF



BÁO CÁO THÁNG 4/2021

QUỸ ĐẦU TƯ CHỦ ĐỘNG VND (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.