



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 14h45 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.

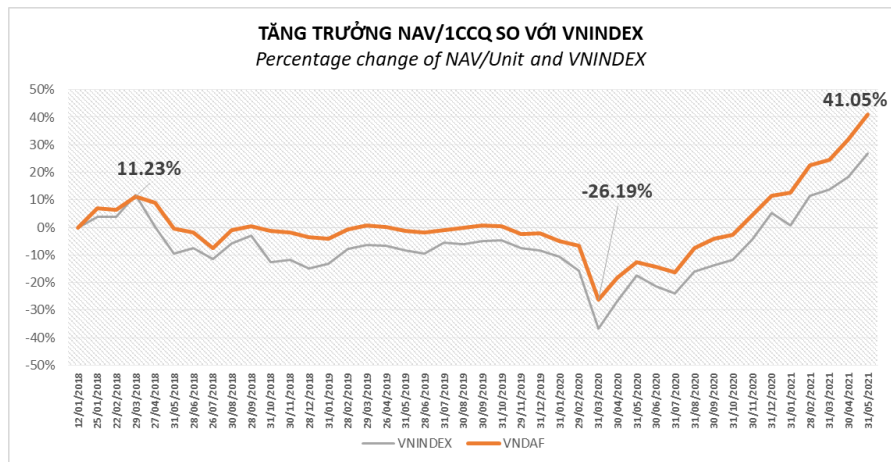
GIÁ TRỊ NAV TẠİ NGÀY 31/05/2021

NAV/1 CCQ	14,105.23
NAV/1 CCQ cao nhất – thấp nhất trong 12 tháng	14,105.23 – 8,289.58

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	14,105.23	6.82%	15.04%	35.23%	26.45%	41.05%
VNINDEX	1,328.05	7.15%	13.66%	32.40%	20.31%	26.70%

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

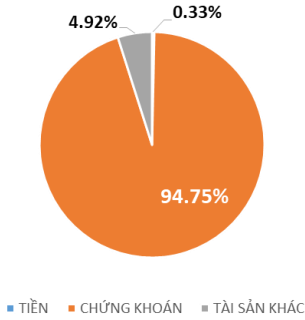


CÁC CHỈ SỐ HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ VNDAF

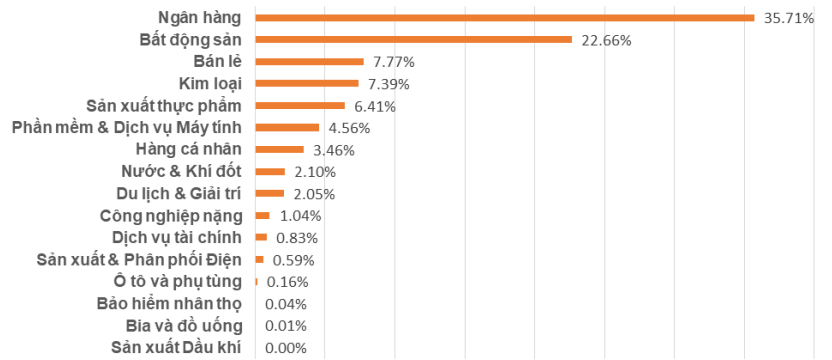
	VNDAF	VNIndex
Định giá danh mục		
P/E (x)	13.43	18.18
P/B (x)	2.76	2.68
ROE (%)	20.52	14.94
Số lượng chứng khoán nắm giữ	35	439



TÌNH HÌNH PHÂN BỐ TÀI SẢN



TÌNH HÌNH PHÂN BỐ DANH MỤC THEO NGÀNH



TOP 5 CỔ PHIẾU NẮM GIỮ LỚN NHẤT

STT	Cổ phiếu	Tỷ lệ nắm giữ
1	MWG	7.77%
2	HPG	7.39%
3	TCB	6.14%
4	VHM	6.09%
5	NLG	5.58%

THƯ GỬI NHÀ ĐẦU TƯ CỦA BAN QUẢN TRỊ VNDAF

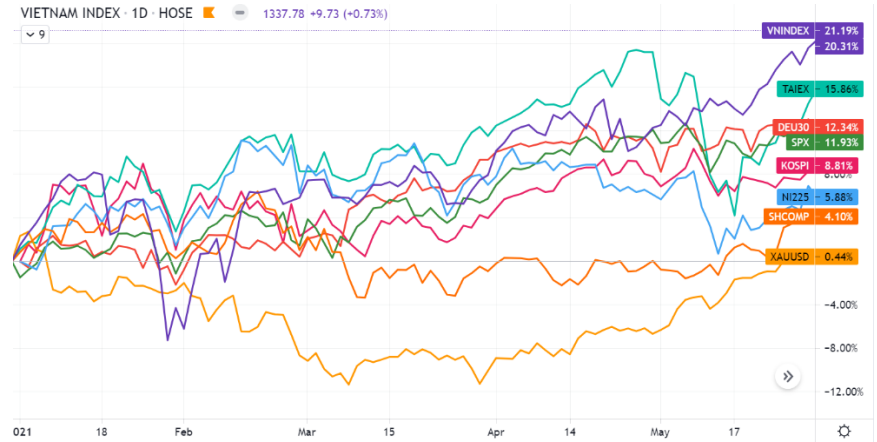
Chứng chỉ quỹ VNDAF đạt mốc 14.105 đồng/ccq sinh lời 61,25% trong 12 tháng gần nhất

Tính riêng trong tháng 5/2021, chứng chỉ quỹ mở VNDAF ghi nhận mức tăng trưởng +6,9%, lũy kế sinh lời +26,5% trong 5 tháng đầu năm. VNDAF duy trì tỷ trọng đầu tư 35% giá trị tài sản vào nhóm cổ phiếu ngân hàng, là động lực chính tạo nên mức tăng trưởng lợi nhuận cho các cổ đông. Những cổ phiếu tiêu biểu phải kể đến là TCB (+31,0%), CTG (+30,2%), MBB (+25,2%), HPG (tăng trưởng 23,6%). Hai cổ phiếu MWG và VHM đang chiếm 14% tỷ trọng đầu tư của quỹ chưa thể hiện được hết tiềm năng tăng trưởng trong tháng qua, được ban quản trị quỹ VNDAF tin tưởng sẽ có mức tăng giá tích cực trong thời gian tới.

VNINDEX đã trở thành chỉ số chứng khoán tăng mạnh nhất khu vực Đông Nam Á trong tháng 5, thiết lập đỉnh cao mới đạt mốc 1.328,05 điểm (ngày 31/5). Mức tăng trưởng của VNINDEX đạt 20,3% từ đầu năm, cao hơn các chỉ số như TAIEX của Đài Loan (15,9%), S&P500 của Mỹ (11,9%), KOSPI của Hàn Quốc (8,8%).



VNINDEX tăng trưởng 20,3% trong 5 tháng đầu năm 2021



Nguồn: tradingview.com

Kênh đầu tư vào Vàng vật chất cũng chỉ có mức tăng trưởng 0,4% trong 5 tháng đầu năm nay, đang trong giai đoạn tích lũy.

Tiền trong dân tiếp tục là động lực thúc đẩy đà tăng trưởng chứng khoán

Chỉ số chứng khoán liên tục đi lên, VNINDEX lọt tốp các chỉ số dẫn đầu có sự đóng góp chủ yếu của nhóm nhà đầu tư cá nhân trong nước. Theo số liệu từ Trung tâm lưu ký chứng khoán VSD, số lượng tài khoản nhà đầu tư cá nhân trong nước mở mới trong tháng 4 ở mức 109.998 tài khoản, gấp 3 lần so với cùng kỳ.

Dòng tiền của nhà đầu tư cá nhân trong nước là đối trọng hấp thụ phần lớn lượng bán rông của khối nhà đầu tư nước ngoài lên tới 25.780 tỷ đồng (tính đến hết 31/5). Các cổ phiếu được nhà đầu tư nước ngoài sang tay nhiều nhất trong 5 tháng đầu năm 2021 phải kể đến HPG (bán rông 8.531 tỷ đồng), VNM (bán rông 6.313 tỷ đồng), CTG (bán rông 5.711 tỷ đồng), VPB (bán rông 2.907 tỷ đồng).

VNINDEX hiện tại có mức P/E 18 lần (theo Bloomberg), là mức định giá khá hợp lý nếu xét đến lịch sử của chỉ số này đã từng đạt mức P/E 22 lần vào năm 2018. Mặt bằng lãi suất ngân hàng duy trì ở mức thấp và thực dương, sẽ là yếu tố tiếp tục duy trì đà tăng trưởng cho thị trường chứng khoán trong thời gian tới.

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 5/2021

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.