



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.

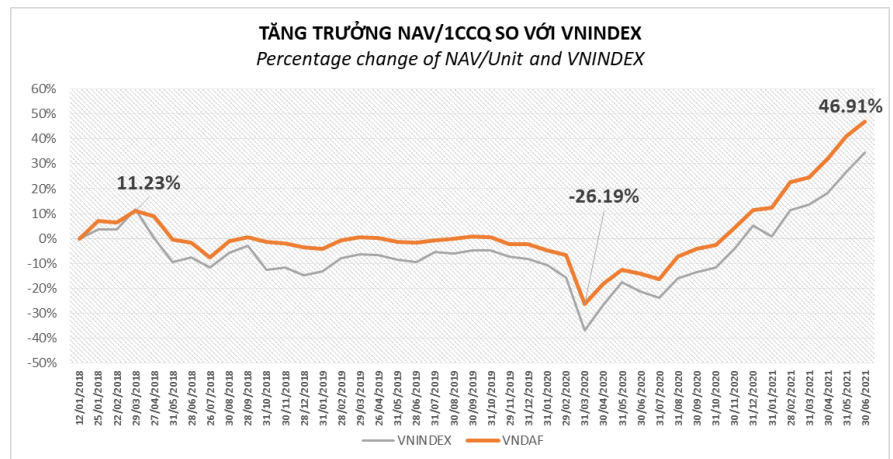
GIÁ TRỊ NAV TẠİ NGÀY 30/06/2021

NAV/1 CCQ	14,691.10
NAV/1 CCQ cao nhất – thấp nhất trong 12 tháng	14,691.10 – 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	14,691.10	4.15%	17.95%	31.70%	31.70%	46.91%
VNINDEX	1,408.55	6.06%	18.22%	27.60%	27.60%	34.38%

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



CÁC CHỈ SỐ HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ VNDAF

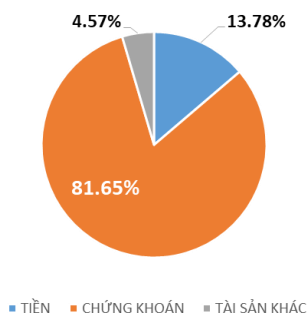
	VNDAF	VNINDEX
Định giá danh mục		
P/E (x)	14.70	19.18
P/B (x)	2.83	2.83
ROE (%)	19.27	14.97
Số lượng chứng khoán nắm giữ	36	439



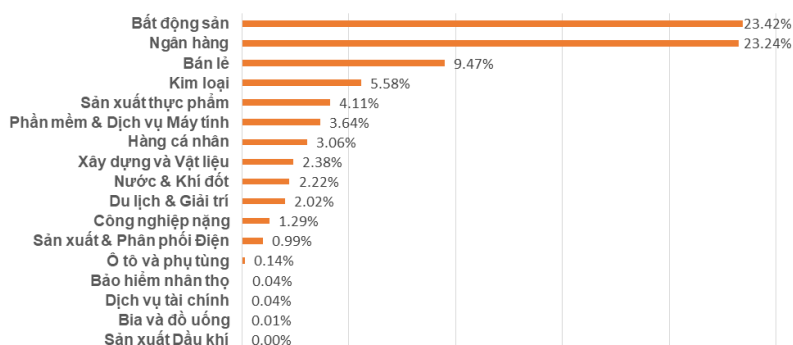
BÁO CÁO THÁNG 6/2021

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	9.47%
2	VHM	6.29%
3	VCB	5.67%
4	HPG	5.58%
5	NLG	4.98%

THƯ GỬI NHÀ ĐẦU TƯ CỦA BAN QUẢN TRỊ VNDAF

Chứng chỉ quỹ VNDAF đạt mốc 14.691 đồng/ccq, tăng trưởng 71,27% trong 12 tháng gần nhất

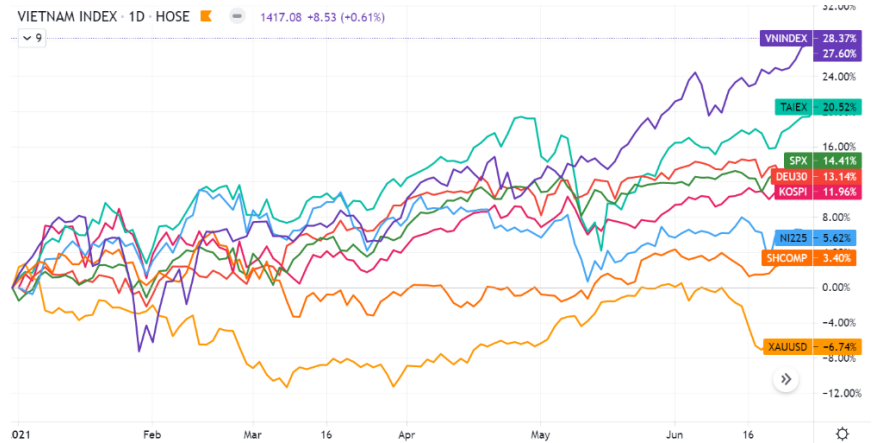
Tính riêng trong tháng 6/2021, chứng chỉ quỹ mở VNDAF ghi nhận mức tăng trưởng +4,2% đạt mốc 14.691 đồng/ccq. Lũy kế từ đầu năm và trong 12 tháng gần nhất, VNDAF sinh lời +31,7% và +71,3% cho các nhà đầu tư. Về hoạt động quản lý danh mục của Quỹ trong tháng, VNDAF tiếp tục gia tăng tỷ trọng đầu tư vào MWG, đưa tỷ trọng của cổ phiếu này lên 9,5% sau khi công ty công bố mức tăng trưởng LNST ấn tượng +26% trong 5 tháng đầu năm. Quỹ cũng đã tiến hành chốt lời một số cổ phiếu ngân hàng tăng trưởng nóng như VPB (đã tăng 108% từ đầu năm), đưa tỷ trọng của nhóm ngân hàng về 23,2% trên tổng giá trị tài sản đầu tư.

Trong báo cáo tháng liền trước, ban quản trị quỹ VNDAF đặt nhiều kỳ vọng vào hai cổ phiếu MWG và VHM sẽ sớm có diễn biến tích cực, phản ánh đúng năng lực kinh doanh và tiềm năng tăng trưởng của các công ty này. Kết quả đạt được trong tháng 6 đã phần nào ghi nhận những bước chuyển mình đầu tiên, khi cổ phiếu VHM và MWG tăng trưởng lần lượt +15,0% và +9,7%. Cùng với cổ phiếu MBB (tăng +14,1% trong tháng), ba cổ phiếu nêu trên là những khoản đầu tư đóng góp chính vào mức tăng trưởng của VNDAF trong tháng vừa qua.



VNINDEX tiếp tục duy trì mức tăng trưởng cao, thuộc nhóm các chỉ số chứng khoán tăng mạnh nhất khu vực. Kết thúc 6 tháng đầu năm, VNINDEX đã tăng 27,6% từ đầu năm, cao hơn các chỉ số như TAIEX của Đài Loan (20,5%), S&P500 của Mỹ (14,4%), KOSPI của Hàn Quốc (11,96%).

VNINDEX tăng trưởng 27,6% trong 6 tháng đầu năm 2021



Nguồn: tradingview.com

Định giá của VNINDEX ở mức tương đối hợp lý, những đợt điều chỉnh trong tương lai là cơ hội gia tăng tỷ trọng đầu tư

Mặt bằng lãi suất toàn cầu nói chung và tại Việt Nam nói riêng vẫn duy trì ở mức thấp lịch sử. Lượng tiền mặt gửi tại ngân hàng của người dân Việt Nam lên tới gần 5,3 triệu tỷ đồng, đang dịch chuyển một phần sang các kênh đầu tư khác có lợi suất kỳ vọng cao hơn như trái phiếu doanh nghiệp, cổ phiếu niêm yết. Hiện tại thị trường chứng khoán Việt Nam có mức định giá tương đối hợp lý, P/E của VNINDEX đạt 18 lần (thấp hơn 20% so với mức đỉnh 5 năm), vì vậy thị trường vẫn đón nhận dòng vốn từ các nhà đầu tư cá nhân dịch chuyển từ hệ thống ngân hàng sang chứng khoán. Xu hướng nói trên có thể tiếp tục diễn ra mạnh mẽ hơn nữa khi VNINDEX có những đợt điều chỉnh 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 6/2021

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.