



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 I.P.A (IPAAM)
Ngân hàng giám sát	BIDV - CN Hà Thành
Đại lý phân phối	VNDIRECT FINCORP
Kỳ giao dịch	Thứ Hai tới thứ Sáu hàng tuần (ngày T)
Thời gian nhận lệnh	14:45 giờ 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.

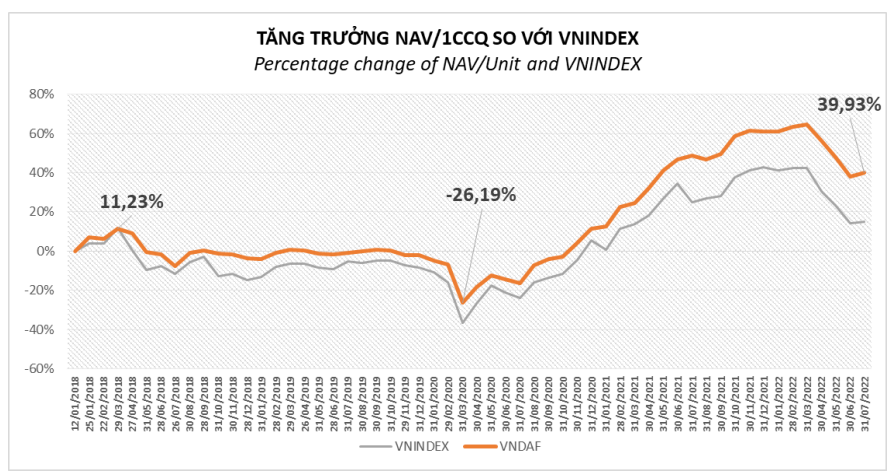
GIÁ TRỊ NAV TẠİ NGÀY 31/07/2022

NAV/1 CCQ	13.992,50
NAV/1 CCQ cao nhất – thấp nhất trong 12 tháng	16.878,19 – 13.399,38

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	13.992,50	1,53%	-10,50%	-13,15%	-13,09%	39,93%
VNINDEX	1.206,33	0,73%	-11,74%	-18,43%	-19,49%	15,09%

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

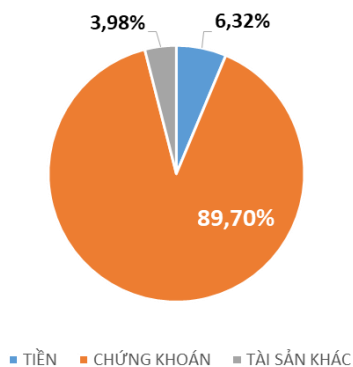


CÁC CHỈ SỐ HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ VNDAF

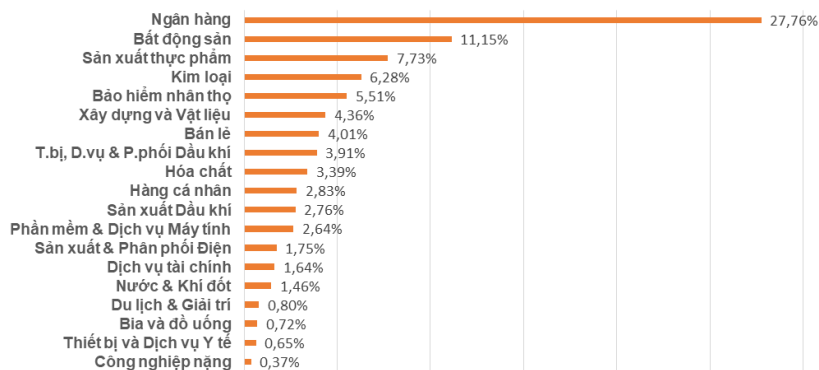
	VNDAF	VNINDEX
Định giá danh mục		
P/E (x)	10,68	12,83
P/B (x)	1,76	2,02
ROE (%)	16,45	17,76
Số lượng chứng khoán nắm giữ	43	402



TÌNH HÌNH PHÂN BỐ TÀI SẢN



TÌNH HÌNH PHÂN BỐ DANH MỤC THEO NGÀNH



TOP 5 CỔ PHIẾU NẮM GIỮ LỚN NHẤT

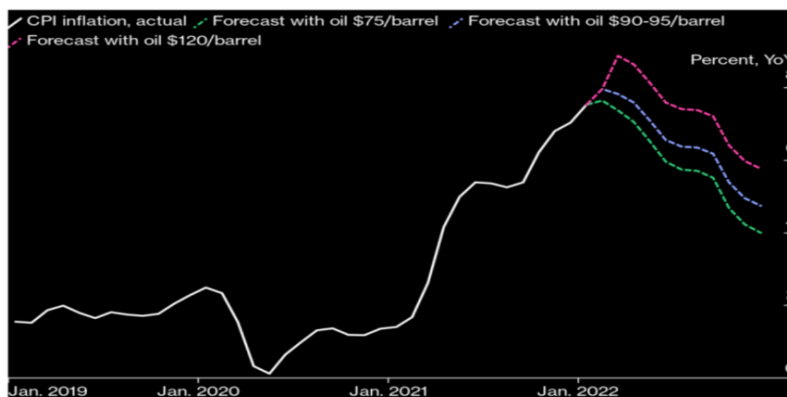
STT	Cổ phiếu	Tỷ lệ nắm giữ
1	TCB	7,21%
2	MBB	7,15%
3	HPG	6,28%
4	BVH	5,51%
5	VNM	5,02%

THƯ GỬI NHÀ ĐẦU TƯ CỦA BAN QUẢN TRỊ VNDAF

VNINDEX lấy lại ngưỡng 1.200 điểm giúp tâm lý thị trường tích cực trở lại

Tháng 7 sắc xanh đã trở lại với thị trường chứng khoán Việt Nam khi VNINDEX tăng +0,73% lên mốc 1.206,33 điểm. Tâm lý thị trường được cải thiện đáng kể nhờ sự phục hồi của thị trường chứng khoán toàn cầu và mức tăng ấn tượng của GDP Việt Nam trong Q2/2022. Bên cạnh đó, những kỳ vọng về việc lạm phát tại Mỹ tạo đỉnh trong tháng trước và sẽ giảm dần trong các tháng tiếp theo tạo nên tâm lý tích cực cho các nhà đầu tư trên thị trường.

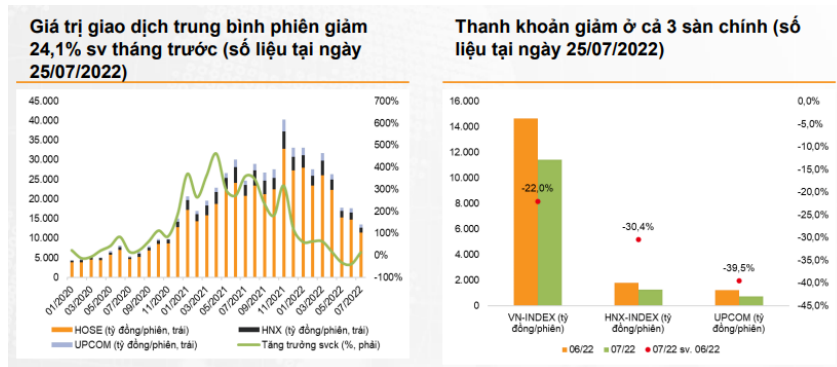
Lạm phát dự kiến giảm dần trong các tháng tiếp theo



Nguồn: Bloomberg



Mặc dù vậy, sự thận trọng vẫn đang hiện hữu trong cộng đồng đầu tư khi giá trị giao dịch bình quân của ba sàn giảm -24,1% so với tháng trước và giảm -45,7% so với cùng kỳ đạt 13.444 tỷ đồng/phiên.



Nguồn: VNDIRECT Research

Điểm sáng xuất hiện trong tuần cuối cùng với mức mua ròng tăng mạnh của khối ngoại đưa VNINDEX vượt ngưỡng 1.200 điểm thành công.

Dòng tiền đầu tư dài hạn thể hiện niềm tin vững chắc vào thị trường chứng khoán

Trong báo cáo tháng trước, chúng ta đã có cái nhìn rõ nét về việc thị trường chứng khoán đang được định giá ở mức vô cùng hấp dẫn. Mặc dù xu hướng điều chỉnh chốt lời đã khiến dòng tiền lướt sóng rút lui, nhưng dòng tiền dài hạn tiếp tục ở lại và gia tăng trạng thái.

Trong quý 2/2022, các công ty niêm yết đã báo cáo tổng doanh thu và lợi nhuận tiếp tục tăng trưởng lần lượt 9,4% và 16,9% so với cùng kỳ. Bên cạnh đó, số GDP quý 2 của Việt Nam công bố tăng trưởng +7,7%, cao nhất kể từ năm 2011. Cổ phần tại các doanh nghiệp hàng đầu Việt Nam là điểm đến đầu tư của dòng tiền dài hạn, giúp các chỉ số tăng trưởng trở lại trong tháng 7 vừa qua.

Tháng 7/2022 VNDAF tăng trưởng +1,53% đạt 13.993 đồng/ccq

Tháng vừa qua chứng chỉ quỹ VNDAF có mức phục hồi cao hơn thị trường chung khi tăng trưởng +1,53% so với mức +0,73% của VNINDEX. Ban quản trị quỹ đánh giá số liệu vĩ mô của Việt Nam rất tích cực, số liệu lạm phát tại Mỹ có dấu hiệu hạ nhiệt nên đã tiến hành phân bổ tăng tỷ trọng cổ phiếu lên mức 90%. Việc lạm phát kiểm soát hạ nhiệt sẽ có tác động tích cực đến chính sách tiền tệ, giúp thị trường tài chính sớm trở lại pha tăng trưởng mạnh.

Đóng góp tích cực vào đà tăng trưởng của quỹ trong tháng phải kể đến nhóm xây lắp, bất động sản và ngân hàng như DXG (+27,2%), FCN (+24,0%), BID (+11,3%), PLC (+10,3%), BVH (+10,1%), TCB (+6,6%), MBB (+6,0%). Các cổ phiếu kim hãm đà tăng trưởng bao gồm nhóm bán lẻ, tiêu dùng như MWG (-14,7%), VIC (-12,9%), PNJ (-11,3%), MSN (-4,6%), FPT (-3,1%).



Trong tháng 8, số liệu vĩ mô được dự báo sẽ tiếp tục tích cực giúp nối dài đà tăng của thị trường. Ban quản trị quỹ tiếp tục đặt niềm tin vào nhóm cổ phiếu ngân hàng, vật liệu xây dựng, hạ tầng nền móng do hưởng lợi từ chính sách đầu tư công.

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



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.