



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.

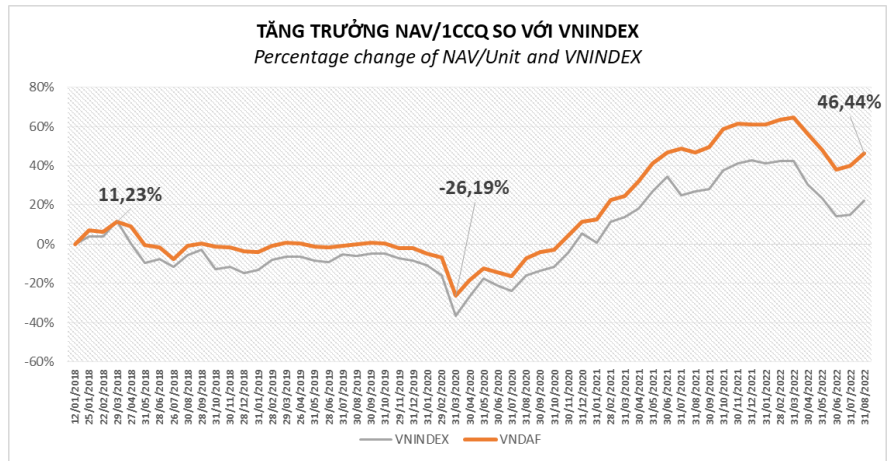
GIÁ TRỊ NAV TẠI NGÀY 31/08/2022

NAV/1 CCQ	14.643,77
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	14.643,77	4,65%	-1,10%	-10,27%	-9,04%	46,44%
VNINDEX	1.280,51	6,15%	-0,94%	-14,07%	-14,53%	22,17%

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

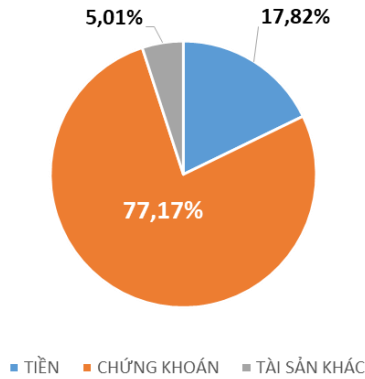


CÁC CHỈ SỐ HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ VNDAF

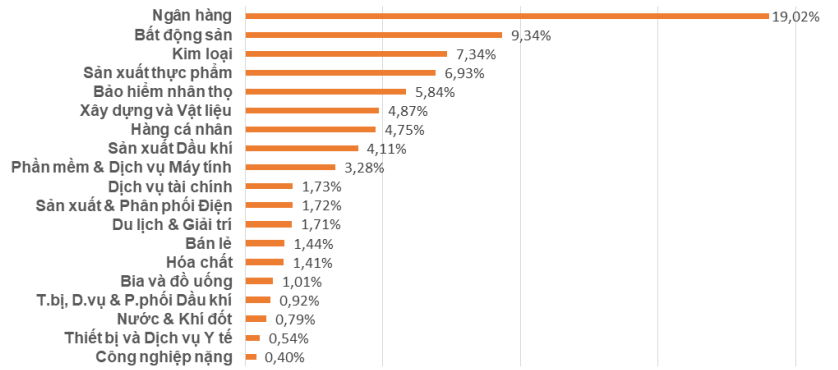
	VNDAF	VNINDEX
Định giá danh mục		
P/E (x)	11,69	13,67
P/B (x)	1,89	2,12
ROE (%)	16,13	17,67
Số lượng chứng khoán nắm giữ	44	401



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	HPG	7,34%
2	VNM	6,11%
3	BVH	5,84%
4	VHM	4,81%
5	PNJ	4,75%

THƯ GỬI NHÀ ĐẦU TƯ CỦA BAN QUẢN TRỊ VNDAF

VNINDEX tăng mạnh +6,15% trong tháng 8 lên mốc 1.280,5 điểm nhờ kỳ vọng nói trần tín dụng ngân hàng

Tháng 8 với thông tin tích cực từ việc các ngân hàng trong nước sẽ sớm được nói trần tín dụng đã giúp dòng tiền đầu tư tự tin giải ngân vào kênh đầu tư chứng khoán trở lại. Cổ phiếu ngành ngân hàng nằm trong nhóm được tác động tích cực nhất với những gương mặt như VCB (+12,4%), MBB (+11,2%), VPB (+10,8%), BID (+7,2%). Bên cạnh đó, kỳ vọng về số liệu GDP quý 3/2022 sẽ được báo cáo tăng trưởng hơn 10% so với cùng kỳ cũng giúp tâm lý thị trường được củng cố.

Thanh khoản giao dịch khớp lệnh trên HOSE đạt mốc 14.122 tỷ đồng/phiên, tăng 37% so với con số 10.312 tỷ đồng/phiên của tháng trước cho thấy dòng tiền đầu tư đã quay trở lại tích cực trong tháng vừa qua. Thanh khoản cải thiện ở tất cả các nhóm ngành, với mức tăng cao nhất so với tháng trước thuộc về nhóm cổ phiếu Thép.



Thanh khoản tích cực ở tất cả các nhóm ngành



Nguồn: VNDIRECT Research

Số liệu lạm phát tháng 8 và tháng 9 của Mỹ tới đây sẽ là yếu tố quan trọng ảnh hưởng đến chính sách tiền tệ của FED, qua đó ảnh hưởng tới thị trường tài chính toàn cầu. Chúng tôi kỳ vọng con số báo cáo lạm phát tại Mỹ dưới 0% (so với tháng trước) sẽ là tin tốt trong tháng 9 tới đây.

Lạm phát dự kiến giảm dần trong các tháng tiếp theo



Nguồn: Investing.com

Tháng 8/2022 VNDAF tăng trưởng +4,7% đạt 14.644 đồng/ccq

Tháng vừa qua chứng chỉ quỹ VNDAF tiếp tục tăng +4,7%, nâng mức hồi phục từ đáy trong 3 tháng gần nhất lên +9,3% (từ mốc 13.399 lên 14.644 đồng/ccq). Ban quản trị quỹ tiếp tục có cái nhìn tích cực vào thị trường chứng khoán Việt Nam với các con số cơ bản đang dần tốt lên. Đóng góp tích cực vào đà tăng trưởng của quỹ trong tháng tiếp tục thuộc về nhóm tiêu dùng, dầu khí, ngân hàng, chứng khoán như MWG (+21,3%), PVS (+20,9%), SSI (+12,4%), VCB (+12,4%), MBB (+11,2%), VPB (+10,8%), BID (+7,2%).



Trong tháng 9, số liệu vĩ mô được dự báo sẽ tiếp tục tích cực tuy nhiên dòng tiền có dấu hiệu đang chững lại chờ thêm thông tin về lạm phát tại Mỹ. Quỹ mở VNDAF đang duy trì tỷ trọng cổ phiếu ở mức 77% và sẵn sàng nâng cao tỷ trọng giải ngân nếu thị trường có nhịp điều chỉnh nhẹ trong tháng 9 vào các nhóm ngành Thép và Dầu khí. Việc lạm phát toàn cầu có thể hạ nhiệt vào đầu năm 2023 sẽ có tác động rất tích cực đến chính sách tiền tệ, giúp thị trường tài chính sớm trở lại pha tăng trưởng mạnh.

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.