

Giá chứng chỉ quỹ (NAV/CCQ) ngày 31/08/2026

18.773,40 VND

+87,73%
từ khi thành lập (12/01/2018)

+0,89%
từ đầu năm 2026

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 Quản lý quỹ đầu tư IPA Partner (IPA PARTNER)
Ngân hàng giám sát	BIDV - CN Hà Thành
Đại lý phân phối	VNDIRECT, FINHAY, FINCORP, IPA PARTNER
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

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.

Người điều hành quỹ

LÊ MINH
Trưởng phòng đầu tư IPA PARTNER
E: minh.le@ipa.com.vn

Thay đổi giá trị tài sản ròng

Giá trị tài sản ròng (NAV)
297.736.232.282 VND
Ngày 31/08/2026

NAV/CCQ cao nhất 12 tháng
21.522,41 VND
Ngày 30/04/2026

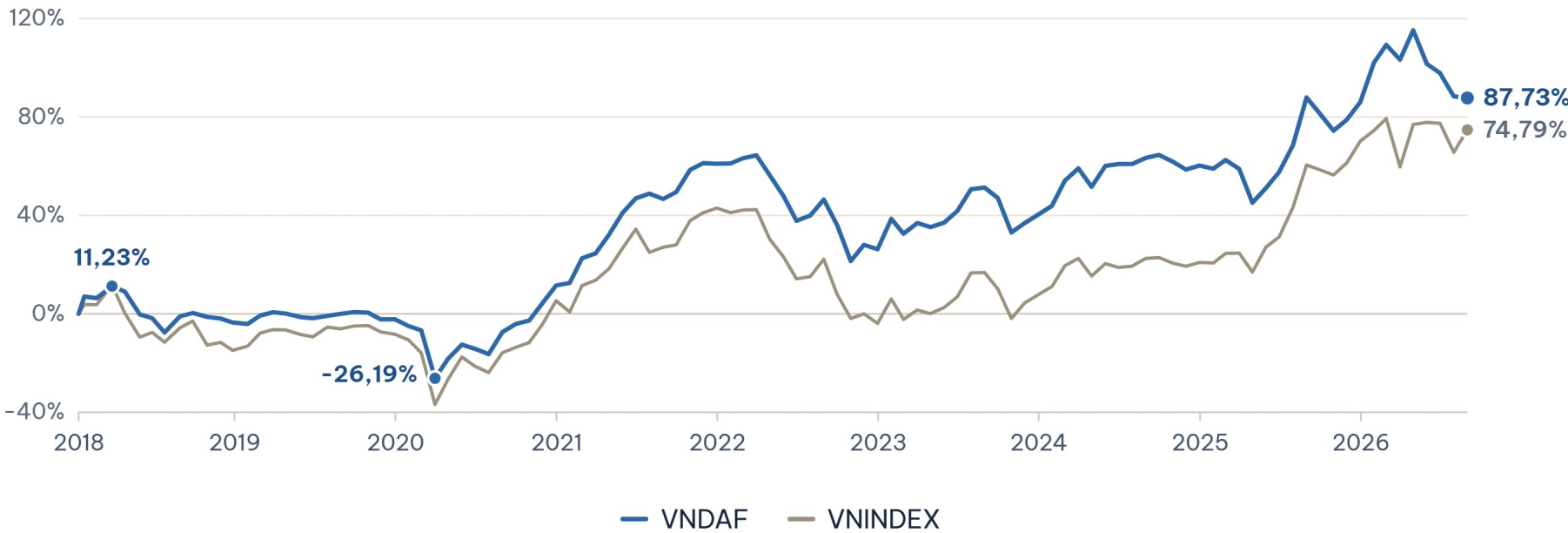
NAV/CCQ thấp nhất 12 tháng
17.443,10 VND
Ngày 31/10/2025

Tăng trưởng	Giá trị 31/08/2026	1 tháng	3 tháng	6 tháng	Từ đầu năm	Từ khi thành lập
VNDAF	18.773,40	-0,31%	-6,88%	-10,30%	+0,89%	+87,73%
VNINDEX	1.832,12	+5,55%	-1,68%	-2,56%	+2,67%	+74,79%

Giá trị 31/08/2026: NAV/CCQ của VNDAF (VND) và điểm số VNINDEX · Ngày thành lập Quỹ VNDAF: 12/01/2018

Tăng trưởng NAV/CCQ so với VNINDEX

Từ khi thành lập 12/01/2018 đến 31/08/2026 · dữ liệu cuối tháng

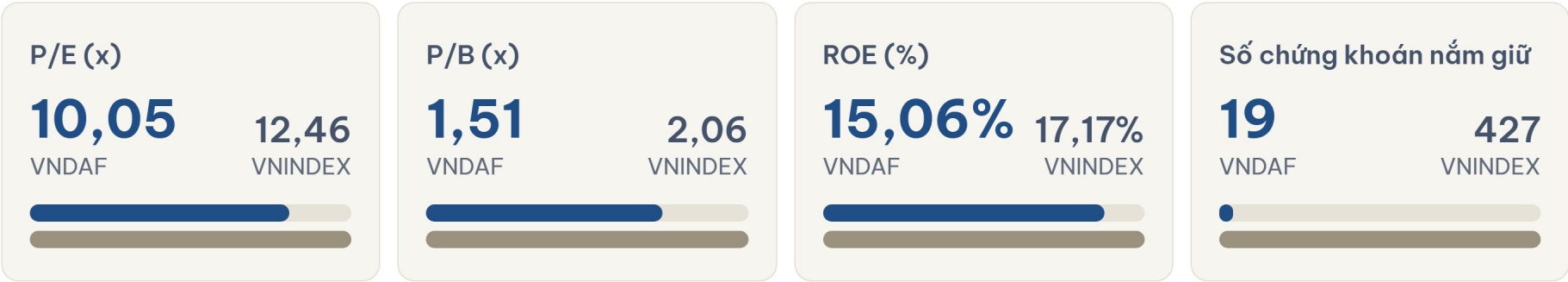


QUỸ ĐẦU TƯ CHỦ ĐỘNG VND

Danh mục đầu tư

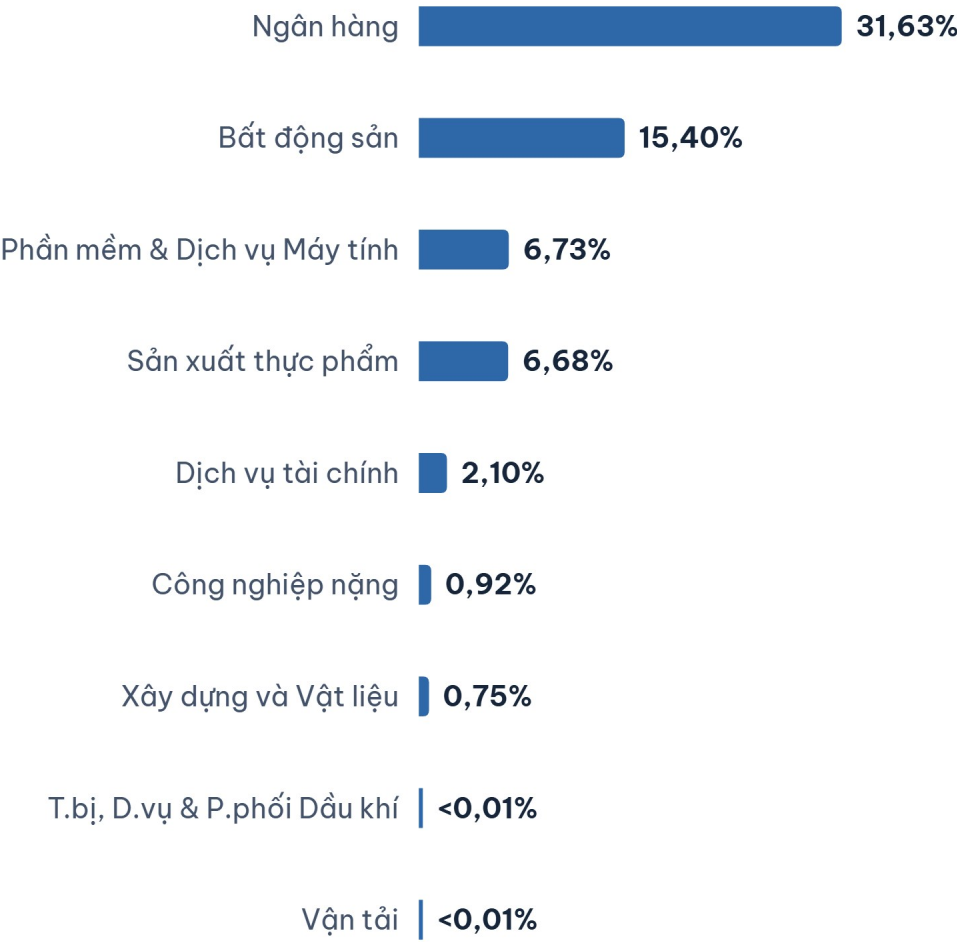
Các chỉ số hoạt động của Quỹ VNDAF

Định giá danh mục so với VNINDEX tại ngày 31/08/2026



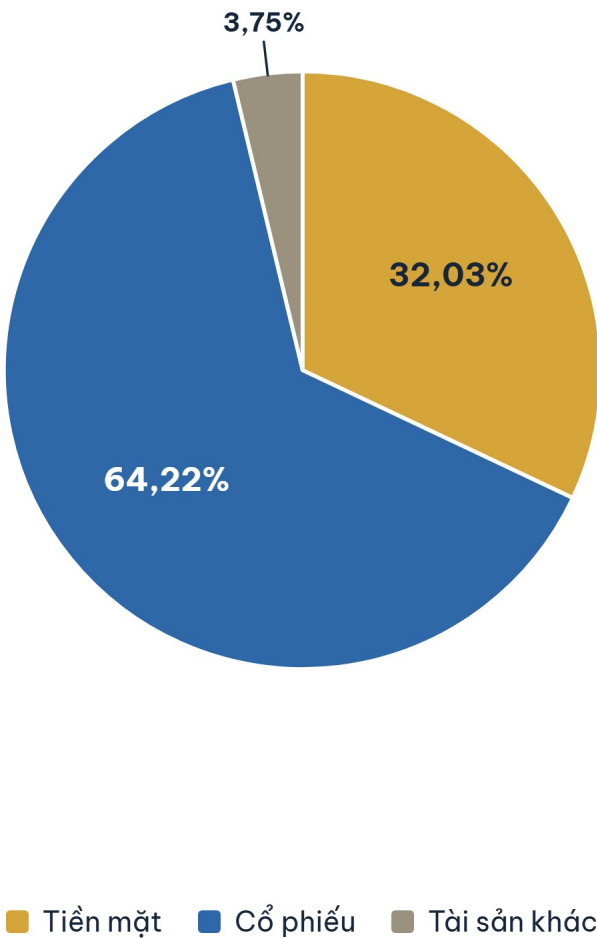
Phân bổ danh mục theo ngành

Tỷ trọng tại ngày 31/08/2026 · Tổng cổ phiếu 64,22%



Phân bổ tài sản

Tỷ trọng tại ngày 31/08/2026



Top 5 cổ phiếu nắm giữ lớn nhất

Tổng tỷ lệ nắm giữ: 36,41%



QUỸ ĐẦU TƯ CHỦ ĐỘNG VND

Nhận định thị trường

Điểm nhấn tháng 8/2026

VN-Index

1.832,12

Tăng 5,55% trong tháng 8

FTSE Global All Cap

27 cổ phiếu

Đủ điều kiện vào rổ FTSE, công bố ngày 21/8

Khối ngoại

1.351 tỷ

Bán ròng trong tháng 8, cải thiện rõ rệt

Fed

~70%

Xác suất Fed tăng lãi suất tại cuộc họp 15-16/9

Thư gửi Nhà đầu tư của Ban Quản trị VNDAF

Thị trường chứng khoán Việt Nam đã lấy lại phần lớn những gì đánh mất trong tháng 7. VN-Index chốt tháng 8 tại 1.832,12 điểm, tăng 5,55% và chấm dứt chuỗi điều chỉnh hai tháng liên tiếp. Diễn biến trong tháng chia làm hai nửa rõ rệt: nửa đầu tháng chỉ số lình xình quanh 1.730 điểm và có tuần giảm gần 39 điểm do nhóm Vingroup, trước khi bật mạnh từ sau ngày 21/8 với bảy phiên tăng liên tiếp. Điểm đáng lưu ý là thanh khoản bình quân tháng lại suy giảm, cho thấy đà phục hồi chưa được dòng tiền lớn xác nhận đầy đủ.

Bước ngoặt của tháng nằm ở ngày 21/8, khi FTSE Russell chính thức chốt danh mục cổ phiếu Việt Nam – biến câu chuyện nâng hạng từ kỳ vọng thành những con số cụ thể. Nhưng gần như cùng lúc, bài phát biểu tại Jackson Hole của Chủ tịch Fed lại đẩy kỳ vọng lãi suất theo hướng ngược lại. Bức thư tháng này, VNDAF xin chia sẻ góc nhìn về hai diễn biến đó.

FTSE CHỐT DANH MỤC: KỲ VỌNG ĐÃ THÀNH CON SỐ CỤ THỂ

Ngày 21/8, FTSE Russell công bố 27 cổ phiếu Việt Nam đủ điều kiện vào rổ FTSE Global All Cap, trong đó 6 mã – VCB, VIC, VHM, BID, HPG và VPB – vào thẳng FTSE All-World, đưa Việt Nam trở thành quốc gia thứ 49 trong chỉ số này. Tỷ trọng cổ phiếu Việt Nam trong FTSE Emerging All Cap được nâng lên 0,48% từ mức 0,33% hồi tháng 3. Quá trình đưa vào chỉ số chia làm bốn đợt: 10% từ ngày 21/9/2026, nâng lên 30% vào tháng 3/2027, 65% vào tháng 6/2027 và hoàn tất vào tháng 9/2027.

Đây là thông tin tích cực, song VNDAF cho rằng cần nhìn đúng quy mô của nó. Dòng vốn thụ động trong đợt đầu tháng 9 ước tính chỉ khoảng 220 triệu USD – tương đương hơn 5.700 tỷ đồng, rất khiêm tốn so với hơn 90.000 tỷ đồng khối ngoại đã bán ròng từ đầu năm. Giá trị thực của cột mốc 21/9 vì thế không nằm ở lượng tiền giải ngân tức thời, mà ở việc Việt Nam chính thức bước vào khung phân bổ tài sản chiến lược của các quỹ toàn cầu – một quá trình kéo dài đến tháng 9/2027 và mở đường cho dòng vốn chủ động, vốn lớn hơn nhiều lần dòng vốn chỉ số.

JACKSON HOLE: FED HẾT MƠ HỒ, NHƯNG THEO HƯỚNG ĐIỀU HẬU

Ngày 28/8 tại Jackson Hole, Chủ tịch Fed Kevin Warsh đã đáp lại những chỉ trích về sự thiếu rõ ràng trong hai cuộc họp báo trước đó, và lần đầu tiên phát tín hiệu rõ ràng rằng lạm phát dai dẳng có thể buộc Fed phải tăng lãi suất. Trong bối cảnh Mỹ tiếp tục các đợt không kích nhắm vào Iran và giá dầu Brent duy trì trên vùng 96 USD/thùng, thị trường hiện định giá xác suất gần 70% Fed sẽ tăng lãi suất tại cuộc họp ngày 15-16/9. Đây là bước ngoặt đáng kể: chỉ ba tháng trước, câu hỏi còn là Fed cắt giảm bao nhiêu lần trong năm 2026.

Sự trùng hợp về thời điểm tạo ra một thế đối trọng đáng chú ý. Cột mốc nâng hạng 21/9 và cuộc họp Fed 15-16/9 chỉ cách nhau vài ngày, kéo theo hai dòng chảy ngược chiều: một bên là dòng vốn chỉ số bắt buộc phải giải ngân, bên kia là áp lực lên tỷ giá và chi phí vốn nếu Fed thực sự tăng lãi suất. Tín hiệu tích cực là khối ngoại đã cải thiện rõ rệt trong tháng 8 – chỉ bán ròng 1.351 tỷ đồng, so với gần 11.900 tỷ tháng 7 và hơn 15.300 tỷ tháng 6 – và đã mua ròng sáu phiên liên tiếp cuối tháng. Cùng với định giá P/E dự phóng quanh 12,5 lần, đây là nền tảng để thị trường hấp thụ tốt hơn các cú sốc bên ngoài.

NIỀM TIN VÀ HÀNH ĐỘNG CỦA VNDAF

VNDAF cho rằng tháng 9 sẽ là giai đoạn thị trường phải cân bằng giữa lực đẩy cấu trúc và áp lực chính sách tiền tệ. Trên cơ sở đó, VNDAF duy trì ba nguyên tắc nhất quán:

- Ưu tiên doanh nghiệp đầu ngành có nền tảng cơ bản vững.
- Thận trọng với nhóm nhạy cảm tỷ giá, năng lượng và đồn bầy cao.
- Duy trì tỷ trọng tiền mặt hợp lý, giữ dư địa giải ngân chọn lọc.

Nâng hạng là một quá trình chứ không phải một sự kiện, và phần thưởng thực sự thuộc về những nhà đầu tư đi cùng quá trình đó thay vì giao dịch quanh ngày hiệu lực. Khi chính sách tiền tệ toàn cầu còn nhiều ẩn số, sự kiên nhẫn với giá trị nội tại và kỷ luật lựa chọn doanh nghiệp vẫn là lợi thế cạnh tranh quan trọng nhất.

Trân trọng,

Ban Quản trị Quỹ mở VNDAF

Khuyến cáo

Tài liệu này được viết và phát hành bởi Công ty TNHH Quản Lý Quỹ Đầu tư IPA Partner (IPA PARTNER). 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 IPA PARTNER. IPA PARTNER 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.