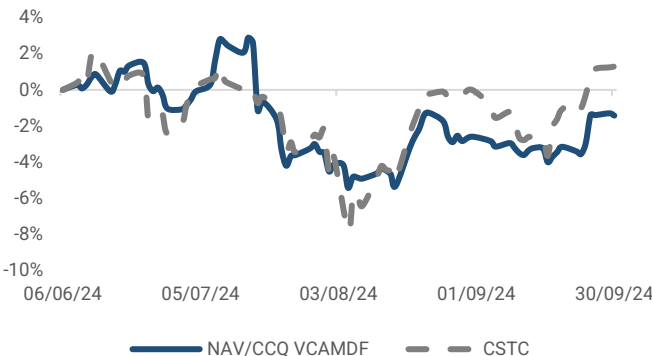




Tổng quan Quỹ

Ngày thành lập	24/05/2024
Phí quản lý	1,5%/năm
Phí phát hành	0,5%
	Dưới 12 tháng: 1,0%
Phí mua lại	Từ 12 tháng – Dưới 24 tháng: 0,5%
	Từ 24 tháng trở lên: miễn phí
Ngân hàng Giám sát	BIDV
Tuần suất giao dịch	Thứ 2 – Thứ 6
Chỉ số tham chiếu	VN-All shares
(CSTC)	

Diễn biến giá chứng chỉ quỹ so với chỉ số tham chiếu



Hiệu suất đầu tư (tính tới ngày 30/09/2024)

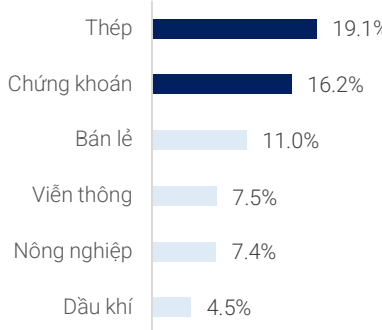
NAV/CCQ (VND)	9.867,02
Lợi nhuận trong tháng 9	1.17%
Lợi nhuận từ khi thành lập (%)	-1.33%

Giới thiệu

Mục tiêu đầu tư: Quỹ Đầu Tư Bản Việt Discovery (VCAMDF) hướng tới sự tăng trưởng tài sản một cách tối ưu thông qua đầu tư vào các doanh nghiệp niêm yết trên sàn chứng khoán Việt Nam.

Chiến lược đầu tư: Quỹ mở VCAM Discovery Fund là quỹ đầu tư 100% vào cổ phiếu niêm yết. Đội ngũ quản lý quỹ VCAMDF tìm kiếm các doanh nghiệp niêm yết còn nhiều tiềm năng tăng trưởng, song song có quản trị tốt, tài chính lành mạnh. Quỹ đặc biệt quan tâm đầu tư vào các công ty tham gia vào các nền kinh tế mới của Việt Nam như công nghệ, viễn thông, khu công nghiệp. Được quản lý chủ động, VCAMDF sẽ linh hoạt trong việc phân bổ, cân bằng danh mục, và thường xuyên cập nhật các yếu tố vĩ mô cũng như chu kỳ kinh tế để ra các quyết định đầu tư.

Phân bổ tài sản theo ngành



5 danh mục lớn

Mã	Tên Công ty	%
MBS	CTCP Chứng khoán MB	16.2%
VGS	CTCP Ống thép Việt Đức	14.6%
PVS	CTCP Dịch vụ Kỹ thuật Dầu khí Việt Nam	4.3%
VLC	Tổng Công ty Chăn Nuôi Việt Nam	4.3%
DRI	CTCP Đầu tư Cao su Đắk Lắk	4.2%

Nhận định Quỹ VCAMDF – Hành động theo chính sách

Thị trường chứng khoán Việt Nam tiếp tục đi ngang trong tháng 9. Thị trường chỉ dần khởi sắc khi Fed cắt giảm 50 điểm cơ bản lần đầu tiên sau 4 năm và Trung Quốc tung ra gói kích cầu “táo bạo” nhất từ trước tới nay vào cuối tháng 9.

VCAMDF đang tích cực tìm kiếm cơ hội tại nhóm hàng hóa với định giá rẻ và có câu chuyện tăng trưởng. Quỹ cho rằng thị trường hàng hóa có thể đón cơ hội đảo chiều từ cơn sóng kích cầu của Trung Quốc, sau giai đoạn lao dốc do nền kinh tế kém tích cực. Đặc biệt, nhóm ngành thép và cao su đang nhận tín hiệu khả quan khi giá đã bật tăng 15-20% sau thông tin kích cầu.

Trong trung và dài hạn, thị trường chứng khoán Việt Nam vẫn đang đứng trước tiềm năng tăng trưởng khi nền kinh tế vẫn đang trong pha hồi phục và ở đầu chu kỳ nới lỏng chính sách tiền tệ. Tuy nhiên, nền kinh tế toàn cầu vẫn còn nhiều bất ổn khi liệu rằng Mỹ sẽ hạ cánh cứng hay hạ cánh mềm; trong khi đó rủi ro căng thẳng địa chính trị vẫn đang leo thang.

Giá thép bật tăng sau gói kích cầu tại Trung Quốc



Cập nhật danh mục của Quỹ VCAMDF

Sau khi trừ đi phí, VCAMDF tăng **1,17%** trong tháng 9, so với chỉ số tham chiếu VN-Allshares tăng **1,28%** và VN-Index tăng **0,32%**.

Đóng góp cho tăng trưởng của danh mục đến từ cổ phiếu nhóm thép như VGS, HSG với kỳ vọng giá thép phục hồi khi Trung Quốc tung ra các gói kích thích tiền tệ nổi lỏng chính sách mua nhà và nhóm cao su với DRI khi giá cao su tương lai duy trì đà tăng khi vẫn còn lo ngại về tình trạng thiếu hụt nguồn cung cao su thiên nhiên toàn cầu. Bên cạnh đó, các nhóm ngành còn lại như chứng khoán, bán lẻ cũng đóng góp vào tăng trưởng lần lượt là **11,6%** và **6,5%**.

Cập nhật thông tin liên quan đến cổ phiếu trong danh mục:

- **PVS:** Việc khởi công chân đế các giàn của hợp đồng EPCI#1 và EPCI#2 đã được diễn ra ngày 18/9 vừa qua, xác nhận dự án Lô B chính thức được triển khai.
- **VLC:** Thông báo trả cổ tức tiền mặt với tỷ lệ 6%. Ngày đăng ký cuối cùng để hưởng quyền nhận cổ tức là 20/09, và ngày thanh toán dự kiến vào 22/10. Với gần 212,5 triệu cổ phiếu đang lưu hành, Vilico chi hơn 127 tỷ đồng cổ tức năm 2023, Vinamilk nhận về 88 tỷ đồng.
- **PNJ:** 8T2024, doanh thu PNJ đạt 26.866 tỷ đồng, tăng 27,2% so với cùng kỳ. Tuy nhiên, lợi nhuận sau thuế của PNJ chỉ đạt 1.281 tỷ đồng, tăng 2,8% so với cùng kỳ. Ngoài ra, PNJ đã tăng vốn điều lệ từ 3.347 tỷ đồng lên gần 3.381 tỷ đồng thông qua việc phát hành gần 3,35 triệu cổ phiếu ESOP cho 176 người lao động.
- **POW:** POW và Công ty Mua bán điện (EVNEPTC) đã ký Hợp đồng mua bán điện (PPA) nhà máy điện Nhơn Trạch 3&4, một trong những hợp đồng quan trọng trước khi nhà máy đi vào hoạt động thương mại.

Cập nhật thị trường chứng khoán và vĩ mô

Thị trường:

Chỉ số VN-Index phục hồi sau khi giảm vào đầu tháng, khép lại tháng 9 với 1.287,93 điểm, tăng nhẹ **4,07** điểm, tương đương tăng **0,32%** so với tháng 8. Tính từ đầu năm, chỉ số VN-Index đã tăng được **13,98%**.

Về biến động giá, chỉ số VN30 và VNMID tiếp tục tăng lần lượt là **1,58%** và **1,11%** trong tháng 9 nhưng chỉ số VNSML vẫn đi ngược thị trường, giảm **0,51%**.

Trong tháng 9, nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục bán ròng **2.111,6** tỷ đồng. Sau khi bán ròng trong tháng trước, nhà đầu tư cá nhân quay trở lại mua ròng trong tháng 8 với **5.344.5** tỷ đồng, trong khi đó về phía tự doanh thì bán ròng **2.280.9** tỷ đồng và tổ chức trong nước bán ròng **952,2** tỷ đồng.

Vĩ mô:

- **Chỉ số giá tiêu dùng (CPI)** tháng 9/2024 tăng 0,29% so với tháng trước và tăng **2,63%** so với cùng kỳ năm trước. 9 tháng đầu năm, CPI tăng **3,88%** so với cùng kỳ năm trước; lạm phát cơ bản tăng **2,69%**.
- **Chỉ số sản xuất toàn ngành công nghiệp (IIP)** tháng 9 tăng **10,8%** so với cùng kỳ năm trước.
- **Tổng mức bán lẻ hàng hóa và doanh thu dịch vụ tiêu dùng** trong tháng 9 đạt 535,8 nghìn tỷ đồng, tăng **7,6%** so với cùng kỳ năm trước.
- **Chỉ số quản lý thu mua (PMI)** đã giảm xuống dưới ngưỡng 50 điểm còn 47.3 trong tháng 9 do chịu ảnh hưởng từ bão Yagi đến các hoạt động sản xuất.
- Trong tháng 9, **tổng kim ngạch xuất-nhập khẩu hàng hóa** ước đạt 65,81 tỷ USD, giảm **8%** so với tháng trước và tăng **10,9%** so với cùng kỳ năm trước.
- 9 tháng đầu năm, **tổng vốn đầu tư nước ngoài (FDI)** đăng ký vào Việt Nam đạt hơn 24,78 tỷ USD, tăng **11,6%** so với cùng kỳ năm 2023. Riêng tháng 9, với gần 4,26 tỷ USD đạt mức cao nhất trong các tháng từ đầu năm đến nay.
- **Khách quốc tế** đạt gần 1,3 triệu lượt khách, tăng **20,9%** so với cùng kỳ năm trước.