



Tổng quan Quỹ

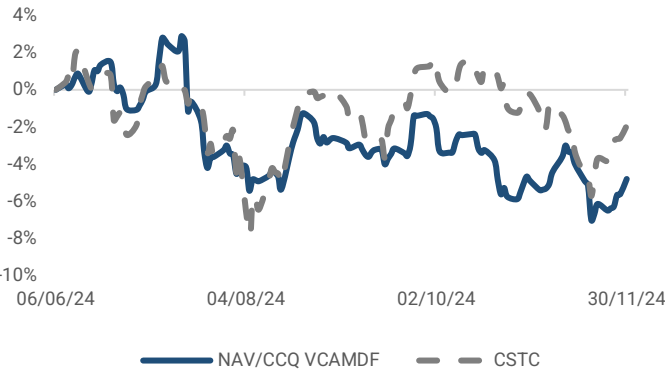
Ngày thành lập	24/05/2024
Phí quản lý	1,5%/năm
Phí phát hành	0,5%
	Dưới 12 tháng: 1,0%
Phí mua lại	Từ 12 tháng – Dưới 24 tháng: 0,5%
	Từ 24 tháng trở lên: miễn phí
Ngân hàng Giám sát	BIDV
Tuần suất giao dịch	Thứ 2 – Thứ 6
Chỉ số tham chiếu	VN-All shares
(CSTC)	

Giới thiệu

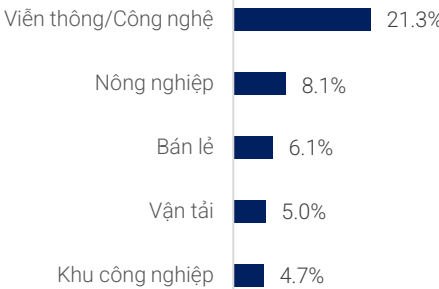
Mục tiêu đầu tư: Quỹ Đầu Tư Bản Việt Discovery (VCAMDF) hướng tới sự tăng trưởng tài sản một cách tối ưu thông qua đầu tư vào các doanh nghiệp niêm yết trên sàn chứng khoán Việt Nam.

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.

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



Phân bổ tài sản theo ngành



Hiệu suất đầu tư (tính tới ngày 30/11/2024)

NAV/CCQ (VND)	9.529,66
Lợi nhuận trong tháng 11	0.1%
Lợi nhuận từ khi thành lập (%)	-4.7%

5 danh mục lớn

Mã	Tên Công ty	%
FOX	CTCP Viễn thông FPT	4.9%
TTN	CTCP Công nghệ và Truyền thông Việt Nam	4.9%
CMG	CTCP Tập đoàn Công nghệ CMC	4.7%
FOC	CTCP Dịch vụ Trực tuyến FPT	4.3%
VFG	CTCP Khử trùng Việt Nam	4.2%

Phân trình bày này mang nhiều thông tin khác nhau, tất cả chỉ dành cho mục đích thông tin và không dựa trên hoàn cảnh cụ thể của bất kỳ người nhận. Thông tin ở đây không có bất kỳ hàm ý đề nghị hoặc mời chào mua/bán Chứng chỉ quỹ hoặc cổ phiếu trong danh mục đầu tư của Quỹ, cũng như không thể hiện quan điểm của CTCP Quản lý Quỹ Đầu tư Chứng khoán Bản Việt về việc liệu mã cổ phiếu hoặc công cụ tài chính cụ thể có phù hợp và đáp ứng các mục tiêu tài chính hoặc bất kỳ mục tiêu nào khác của nhà đầu tư. Do đó, CTCP Quản lý Quỹ Đầu tư Chứng khoán Bản Việt sẽ không chịu trách nhiệm về bất kỳ tổn thất và/hoặc thiệt hại nào liên quan đến kết quả của việc sử dụng báo cáo này. Các nhà đầu tư không nên chỉ dựa vào phân trình bày này và cần có tư vấn riêng để đánh giá xem có nên mua hoặc bán bất kỳ chứng khoán hoặc công cụ tài chính nào khác, bao gồm Chứng chỉ Quỹ và các cổ phiếu trong danh mục đầu tư của Quỹ.

Nhận định Quỹ VCAMDF – Năm bắt cơ hội

Thị trường chứng khoán Châu Á trải qua tháng 11 rung chuyển, trước chiến thắng tổng thống Mỹ của ông Trump. Chính sách thuế quan của ông Trump được dự báo sẽ gây áp lực cho nhiều quốc gia ở Châu Á. Bên cạnh đó, khối ngoại vẫn đang liên tục rút ròng ở các thị trường mới nổi, trong đó có Việt Nam, khi DXY vượt đỉnh năm 2024. Trước những thách thức đó, thị trường chứng khoán Việt Nam ghi nhận giảm **1,7%** trong tháng 11.

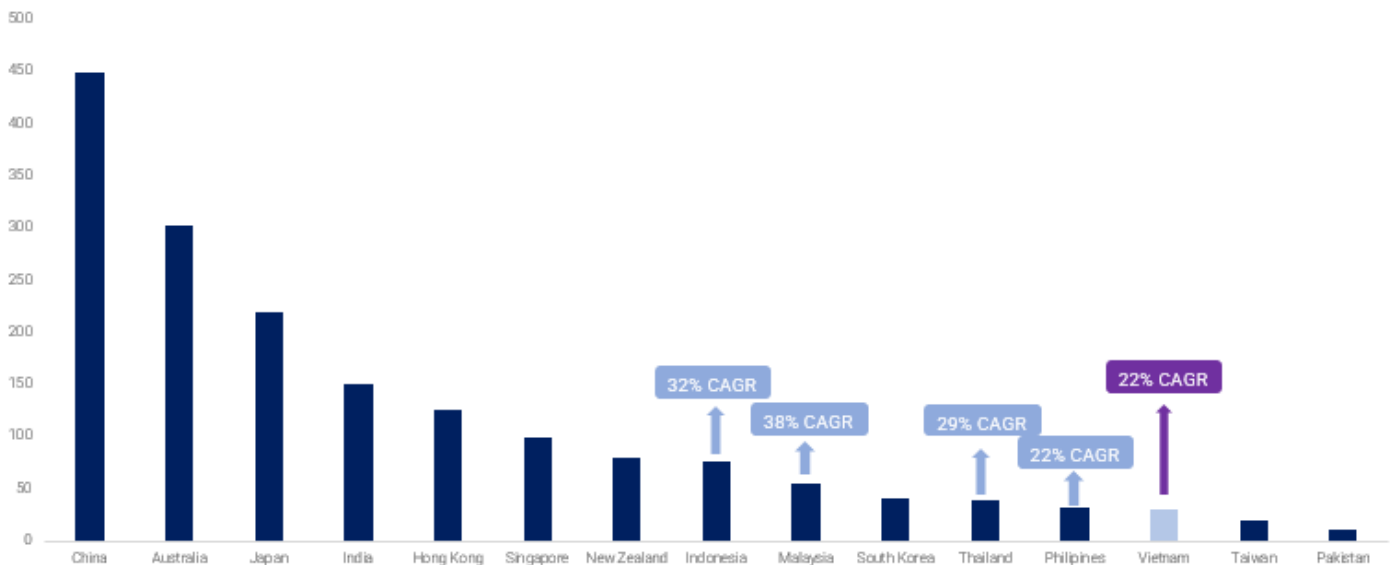
Như đã đề cập trong báo cáo tháng 10, Quỹ nhận định khi thị trường điều chỉnh sẽ là cơ hội tốt để nâng tỷ trọng những cổ phiếu có nền tảng tài chính vững chắc, kết quả kinh doanh tăng trưởng... Do đó, VCAMDF đã giảm tỷ trọng tiền mặt xuống còn 15% (từ mức 50% vào cuối tháng 10), tập trung vào nhóm ngành trung tâm dữ liệu mà chúng tôi yêu thích và đã đề cập triển vọng trong Báo cáo [Triển vọng đầu tư Q3/2024 - Jose's Porto](#).

Sự kiện nhân tâm mang lại thành quả cho VCAMDF tăng **0,1%** trong tháng 11, đóng góp chủ yếu bởi nhóm trung tâm dữ liệu như TTN tăng **21,4%**, CMG **+6,6%**, FOX **+8,1%**.

LUẬN ĐIỂM: VIỆT NAM CÓ PHẢI LÀ TRUNG TÂM DỮ LIỆU TIẾP THEO??

Cuộc đua trung tâm dữ liệu trên khắp châu Á

Số lượng trung tâm dữ liệu tại Châu Á Thái Bình Dương theo thị trường, Q1/2024



Nguồn: Trích trang 76, Báo cáo [Triển vọng đầu tư Q3/2024 - Jose's Porto](#).

Cập nhật danh mục của Quỹ VCAMDF

Sau khi trừ đi phí, VCAMDF tăng **0,11%** trong tháng 11, so với chỉ số tham chiếu VN-Allshares giảm **1,7%** và VN-Index giảm **1,1%**.

Trước áp lực giảm của VN-Index trong tháng 11, danh mục của VCAMDF vẫn ghi nhận mức tăng trưởng của 2 tỷ trọng lớn là TTN và VFG tăng trưởng tốt nhất, lần lượt đạt **21,4%** và **13,2%**.

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

- **FOC:** Chicilon Media và FPT Online ký kết hợp tác nhằm ứng dụng trí tuệ nhân tạo (AI) trong các sản phẩm, tăng hiệu quả truyền thông.
- **SGN:** Ngày 26/11/2024, SGN đã công bố nghị quyết Đại hội đồng cổ đông bất thường lần thứ 2 năm 2024. Nội dung trọng tâm là SGN triển khai liên danh với Công ty Cổ phần phục vụ Mặt đất Hà Nội HGS đấu thầu vào sân bay Long Thành.
- **VTO, VIP:** Nhóm vận tải hưởng lợi trước thông tin giá cước vận tải tăng trở lại liên quan đến việc các nhà sản xuất đẩy mạnh xuất khẩu nhằm tránh thuế quan trước nhiệm kỳ của Tổng thống Trump.

Cập nhật thị trường chứng khoán và vĩ mô

Thị trường:

VN-Index kết thúc tháng 11/2024 tại 1.250,46 điểm, giảm **14,02** điểm tương đương giảm **1,1%** so với tháng 10 trong bối cảnh khối ngoại duy trì việc bán ròng và tỷ giá tiếp tục neo ở vùng cao. Tính từ đầu năm, chỉ số VN-Index đã tăng được **10,7%**.

Về biến động giá, các chỉ số VN30, VNMIID và VNSML cũng gặp áp lực điều chỉnh trong tháng 11 khi lần lượt giảm **2,0%**, **1,6%** và **0,2%**.

Đà bán ròng của khối ngoại vẫn tiếp diễn trong tháng 11 với **12,004.3** tỷ đồng, tính riêng giao dịch khớp lệnh thì họ bán ròng **9,453.8** tỷ đồng. Về phía trong nước, nhà đầu tư cá nhân tiếp tục mua ròng **2,396.6** tỷ đồng, tự doanh mua ròng **244.4** tỷ đồng.

Vĩ mô:

Tình hình kinh tế 11 tháng năm 2024 tiếp tục duy trì đà tăng trưởng ổn định trong các lĩnh vực sản xuất công nghiệp, thương mại, đầu tư và du lịch

- **Chỉ số giá tiêu dùng (CPI)** tháng 11/2024 tăng **0,13%** so với tháng trước và tăng **2,77%** so với cùng kỳ năm trước. 11 tháng đầu năm, CPI tăng **3,69%** so với cùng kỳ năm trước; lạm phát cơ bản tăng **2,7%**.
- **Chỉ số sản xuất toàn ngành công nghiệp (IIP)** tháng 11 ước tính tăng **2,3%** so với tháng trước và tăng **8,9%** so với cùng kỳ năm trước.
- **Tổng mức bán lẻ hàng hóa và doanh thu dịch vụ tiêu dùng** trong tháng 11 đạt 562,0 nghìn tỷ đồng, tăng **8,8%** so với cùng kỳ năm trước.
- Trong tháng 11, chỉ số PMI ngành sản xuất Việt Nam giảm nhẹ xuống 50,8 điểm so với 51,2 điểm của tháng 10. Tuy nhiên vẫn duy trì trên ngưỡng 50 điểm, cho thấy tốc độ cải thiện của điều kiện kinh doanh đã chậm lại, chủ yếu do sự suy yếu từ nhu cầu quốc tế.
- Trong tháng 11, **tổng kim ngạch xuất-nhập khẩu hàng hóa** ước đạt 66,4 tỷ USD, giảm **4,1%** so với tháng trước và tăng **9,0%** so với cùng kỳ năm trước.
- 11 tháng đầu năm, **tổng vốn đầu tư nước ngoài (FDI)** đăng ký vào Việt Nam đạt 31,38 tỷ USD, tăng **1,0%** so với cùng kỳ năm 2023, vốn thực hiện đạt 21,68 tỷ USD, tăng **7,1%** so với cùng kỳ năm trước.
- **Khách quốc tế** đạt gần 1,7 triệu lượt khách, tăng **38,8%** so với cùng kỳ năm trước.