



Tổng quan Quỹ

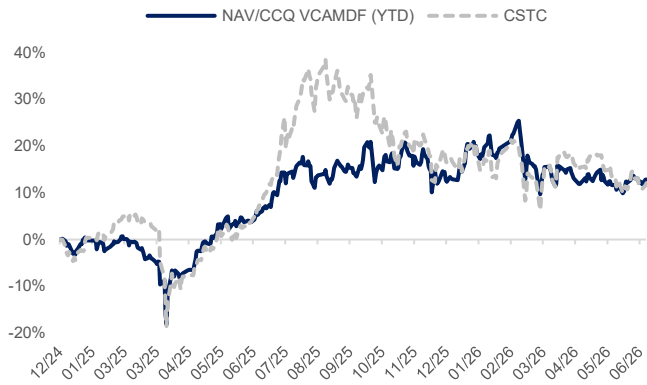
Ngày thành lập	24/05/2024
Phí quản lý	1,5%/năm
Phí phát hành	0,5%
	Dưới 12 tháng: 1,0%
Phí mua lại	Từ 12 tháng – Dưới 24 tháng: 0,5%
	Từ 24 tháng trở lên: miễn phí
Ngân hàng Giám sát	BIDV
Tuần suất giao dịch	Thứ 2 – Thứ 6
Chỉ số tham chiếu	VNMID
(CSTC)	

Giới thiệu

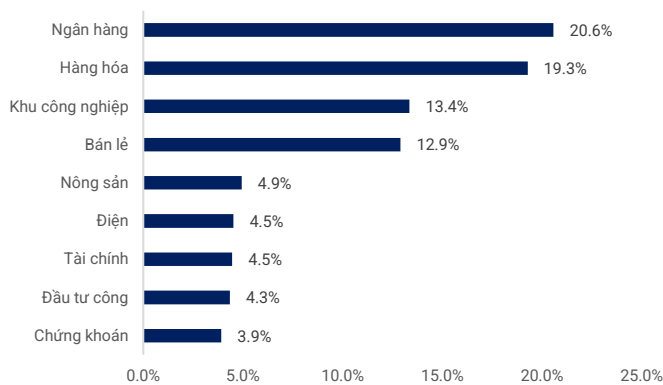
Mục tiêu đầu tư: Quỹ Đầu Tư Bản Việt Discovery (VCAMDF) hướng tới sự tăng trưởng tài sản một cách tối ưu thông qua đầu tư vào các doanh nghiệp niêm yết trên sàn chứng khoán Việt Nam.

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 30/06/2026)

NAV/CCQ (VND)	10,977.40
Lợi nhuận trong tháng 06/2026	+1,1%
Lợi nhuận năm YTD	-0,1%
Lợi nhuận từ khi thành lập	+8,5%

5 danh mục lớn

Mã	Tên Công ty	%
PVS	Tổng CTCP Dịch vụ Kỹ thuật Dầu khí Việt Nam	10.2%
ABB	Ngân hàng TMCP An Bình	6.1%
BVB	Ngân hàng TMCP Bản Việt	5.0%
CAP	CTCP Lâm nông sản Thực phẩm Yên Bái	4.9%
APF	CTCP Nông sản Thực phẩm Quảng Ngãi	4.8%

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 phần 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.



VIET CAPITAL ASSET MANAGEMENT

Nhận định Quỹ VCAMDF – Quản trị biến số

Những biến số cuộc xung đột ở Iran và eo biển Hormuz “đóng cửa” gây ra áp lực lạm phát và đứt gãy chuỗi cung ứng là kịch bản tiêu cực khó tránh khỏi. Cùng với đó, triển vọng năm 2026 được dự báo từ đầu năm sẽ đối mặt với không ít thách thức khi nền kinh tế Việt Nam dần tiến sát “giới hạn” của chính sách tiền tệ. Dư địa giảm lãi suất không còn nhiều trong bối cảnh áp lực tỷ giá gia tăng và thanh khoản hệ thống đã được khai thác đáng kể.

Để hiện thực hóa mục tiêu duy trì tăng trưởng cao trong năm 2026, chúng tôi cho rằng định hướng điều hành sẽ có sự dịch chuyển rõ nét, từ nói lỏng tiền tệ sang ưu tiên kích thích tăng trưởng **thông qua chính sách tài khóa**. Chúng tôi tiếp tục tìm kiếm cơ hội đầu tư vào những doanh nghiệp có nền tảng vững chắc, mức chiết khấu hấp dẫn sau nhịp điều chỉnh của thị trường. Đặc biệt nhóm ngành dầu khí và năng lượng được lựa chọn là chủ điểm đầu tư của năm 2026 và đã được đội ngũ VCAM đề cập trong Báo cáo Triển vọng đầu tư phát hành vào cuối năm 2025.



VIET CAPITAL ASSET MANAGEMENT

Cập nhật danh mục của Quỹ VCAMDF

Sau khi trừ đi phí, VCAMDF có mức hồi phục tăng **1,1%** trong tháng 06, so với chỉ số tham chiếu VN-Mid Cap giảm **-0,9%**.

Trong tháng, danh mục ghi nhận diễn biến phân hóa với sự luân chuyển dòng tiền giữa các nhóm ngành. Các cổ phiếu ABB (**+18%**), BVB (**+12%**), CAP (**+11%**), và STB (**+9%**) là những động lực tăng trưởng chính, phản ánh sự quan tâm của nhà đầu tư đối với nhóm tài chính và các doanh nghiệp có câu chuyện tăng trưởng riêng. Nhìn chung, danh mục vẫn duy trì sự cân bằng giữa các nhóm ngành và tập trung vào các doanh nghiệp có nền tảng cơ bản vững chắc, qua đó tạo dư địa cải thiện hiệu suất khi các yếu tố vĩ mô và kết quả kinh doanh tiếp tục được phản ánh vào giá cổ phiếu.

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

- **ABB:** ABBank chốt ngày 10/7 là ngày đăng ký cuối cùng để phát hành gần 209,6 triệu cổ phiếu trả cổ tức với tỷ lệ 15%, qua đó tăng vốn điều lệ lên hơn 16.000 tỷ.
- **BVB:** Ngày 22/06, Sở Giao dịch Chứng khoán TP HCM (HOSE) có văn bản chấp thuận niêm yết cho cổ phiếu BVB của Ngân hàng TMCP Bản Việt. Số lượng cổ phiếu đăng ký niêm yết là 640.82 triệu cp, tương đương vốn điều lệ hơn 6,408 tỷ đồng.
- **MWG:** Ngày 1/7, HĐQT CTCP Đầu tư Điện Máy Xanh (DMX) thông qua kết quả đợt chào bán cổ phiếu lần đầu ra công chúng sau khi kết thúc thời gian thanh toán. Tổng số lượng cổ phiếu được phân phối thành công là 166.438.500 cổ phiếu, tương đương tỷ lệ 93% khối lượng chào bán.
- **PHP:** CTCP Cảng Hải Phòng chốt danh sách cổ đông nhận cổ tức năm 2025 bằng tiền mặt tỷ lệ 9%, ngày đăng ký cuối cùng là 06/07/2026.
- **TLG:** Ngày 15/7/2026, Tập đoàn Thiên Long sẽ chốt danh sách cổ đông để thực hiện tạm ứng cổ tức đợt 1 năm 2026 bằng tiền mặt với tỷ lệ 10%.

Cập nhật thị trường chứng khoán và vĩ mô

Thị trường chứng khoán tháng 06/2026:

Nửa đầu năm 2026 chứng kiến những biến động mạnh của thị trường chứng khoán Việt Nam. VN-Index kết thúc tháng 6/2026 tại **1.860,01** điểm, giảm nhẹ **3,48** điểm (**-0,2%**) so với thanh khoản giảm về mức thấp nhất trong 17 tháng, phản ánh tâm lý thận trọng của dòng tiền.

Xét về diễn biến giá, thị trường ghi nhận trạng thái phân hóa khi VN30 gần như đi ngang **-0,1%**, trong khi VNMIID giảm **0,9%** và VNSML giảm **1,3%**. Điều này cho thấy nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn vẫn đóng vai trò giữ nhịp chỉ số, trong khi áp lực điều chỉnh tập trung nhiều hơn ở nhóm vốn hóa vừa và nhỏ.

Điểm nhấn đáng chú ý nhất của thị trường trong nửa đầu năm là làn sóng rút vốn quy mô lớn của nhà đầu tư nước ngoài. Riêng trong tháng 6, khối ngoại bán ròng **15.340,3** tỷ, nâng giá trị bán ròng lũy kế từ đầu năm 2026 lên khoảng 66 nghìn tỷ đồng, tương đương gần 63% mức bán ròng kỷ lục 104,6 nghìn tỷ đồng của cả năm 2025. Ngược lại, dòng tiền trong nước đóng vai trò nâng đỡ với nhà đầu tư cá nhân mua ròng **7.189,4** tỷ đồng và tự doanh mua ròng **398,2** tỷ đồng.

Vĩ mô tháng 06/2026:

- **Chỉ số giá tiêu dùng (CPI)** tháng 06 giảm 0,39% so với tháng trước và tăng 4,69% so với cùng kỳ năm trước. Lạm phát cơ bản tăng 4,12%
- **Chỉ số sản xuất toàn ngành công nghiệp (IIP)** ước tính tăng **3,5%** so với tháng trước và tăng **12,7%** so với cùng kỳ năm trước.
- **Tổng mức bán lẻ hàng hóa và doanh thu dịch vụ tiêu dùng** ước đạt 665,6 nghìn tỷ đồng, tăng **1,1%** so với tháng trước và tăng **14,8%** so với cùng kỳ năm trước.
- **Chỉ số Nhà Quản trị Mua hàng (PMI)** ngành sản xuất Việt Nam của S&P Global giảm từ 52,8 điểm trong tháng 5 xuống 51,8 điểm trong tháng 6, song sản lượng vẫn tăng nhanh nhất kể từ tháng 2
- **Kim ngạch xuất khẩu hàng hóa** tháng 06 đạt 50,79 tỷ USD, tăng **8,2%** so với tháng trước và tăng **28,1%** so với cùng kỳ năm trước. **Kim ngạch nhập khẩu hàng hóa** đạt 53,43 tỷ USD, tăng **2,5%** so với tháng trước và tăng **45,2%** so với cùng kỳ năm trước.
- **Tổng số vốn đầu tư nước ngoài (FDI) đăng ký** vào Việt Nam tính đến ngày 30/6/2026 đạt 34,65 tỷ USD, tăng **61,0%** so với cùng kỳ năm trước. **Tổng số vốn FDI thực hiện tại** ước đạt 13,03 tỷ USD, tăng **11,2%** so với cùng kỳ năm trước.