



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.

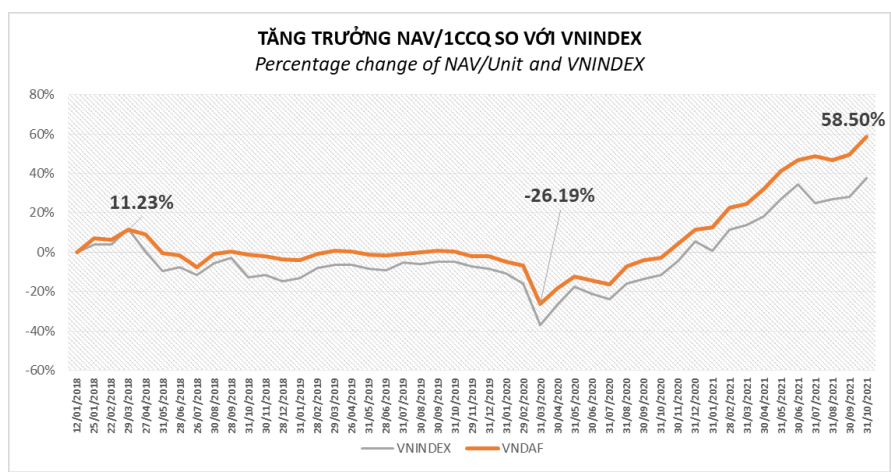
GIÁ TRỊ NAV TẠI NGÀY 31/10/2021

NAV/1 CCQ	15,850.01
NAV/1 CCQ cao nhất – thấp nhất trong 12 tháng	15,850.01 – 9,840.82

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	15,850.01	6.03%	6.49%	20.04%	42.09%	58.50%
VNINDEX	1,444.27	7.62%	10.25%	16.53%	30.84%	37.79%

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



CÁC CHỈ SỐ HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ VNDAF

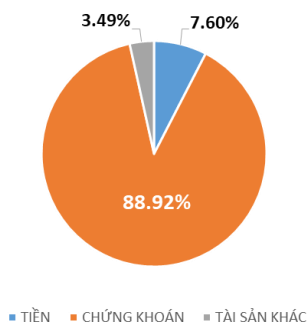
	VNDAF	VNINDEX
Định giá danh mục		
P/E (x)	14.00	17.07
P/B (x)	2.74	2.71
ROE (%)	19.60	15.84
Số lượng chứng khoán nắm giữ	36	498



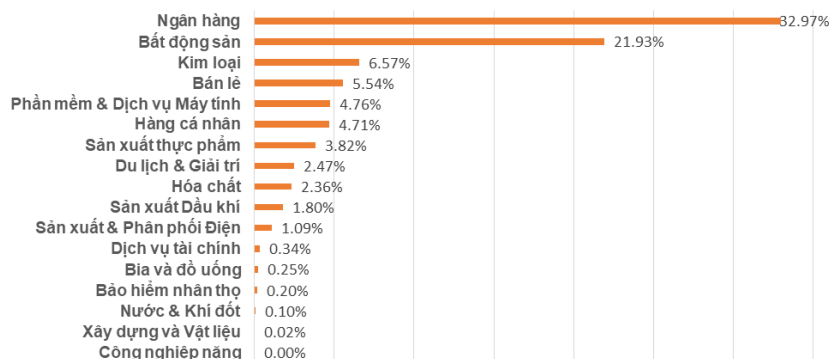
BÁO CÁO THÁNG 10/2021

QUỸ ĐẦU TƯ CHỦ ĐỘNG VND (VNDAF)

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	VHM	7.91%
2	HPG	6.57%
3	TCB	6.03%
4	MBB	5.66%
5	MWG	5.54%

THƯ GỬI NHÀ ĐẦU TƯ CỦA BAN QUẢN TRỊ VNDAF

VNDAF tiếp tục tăng trưởng +6,0% trong tháng 10/2021 và +63,0% so với cùng kỳ

Mặc dù thông tin tăng trưởng GDP quý 3 của Việt Nam là con số âm, nhưng với niềm tin vào khả năng phục hồi nhanh chóng của nền kinh tế nên VNDAF đã duy trì tỷ trọng đầu tư cổ phiếu cao trong suốt tháng 10. Tài sản của quỹ đã ghi nhận mức sinh lời +6,0% trong tháng gần nhất. Bước vào quý cuối cùng trong năm với kết quả tháng 10 đã đạt được, VNDAF ghi nhận đà **tăng trưởng dương trong bốn quý liên tục**, mặc dù thị trường chung và các chỉ số kinh tế vĩ mô đã sụt giảm mạnh trong quý 3 vì giãn cách xã hội.

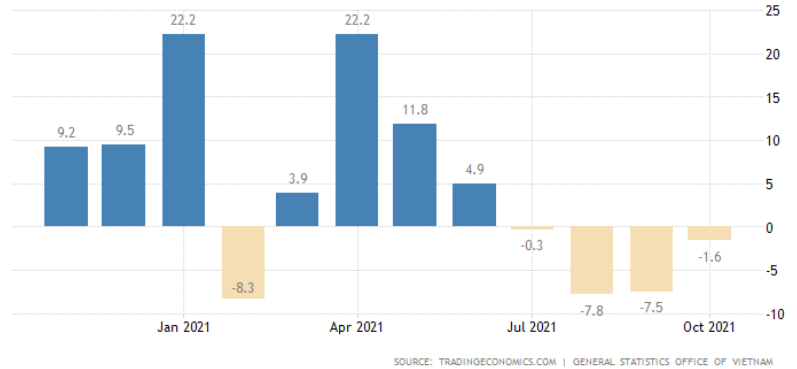
Lũy kế từ đầu năm 2021 và trong 12 tháng gần nhất, VNDAF ghi nhận mức tăng trưởng +42,1% và +63,0% tương ứng. Đây là thành quả của việc nghiên cứu kỹ lưỡng các doanh nghiệp trong danh mục đầu tư, kết hợp với việc chú trọng quản trị rủi ro và hạn chế tối đa các cú sụt giảm để bảo vệ tài sản cho các nhà đầu tư.

Mức sinh lời cao trong tháng 10 vừa qua được đóng góp chủ yếu bởi các khoản đầu tư vào DXG (tăng trưởng +26,4%), NLG (tăng trưởng 38,3%), KDH (tăng trưởng +22,6%), PHR (tăng trưởng +16,2%) và VHM (tăng trưởng +9,2%). Có thể thấy, nhóm cổ phiếu bất động sản là động lực tăng trưởng mới của thị trường nói chung và VNDAF nói riêng.



Chỉ số VNFinlead đại diện cho cổ phiếu ngân hàng tài chính đã tăng trưởng trở lại +3,3% trong tháng 10, chấm dứt chuỗi sụt giảm trong suốt ba tháng liên trước đó. Nhóm ngành ngân hàng đang có thêm thời gian quý báu để giải quyết và xử lý nợ xấu do Covid-19 gây ra. Một loạt các chính sách hỗ trợ của Chính phủ sẽ ban hành, dự kiến sẽ mang lại kết quả tăng trưởng khả quan trong năm sau.

Chỉ số Sản xuất công nghiệp Việt Nam tháng 10 giảm nhẹ



Kinh tế thực vẫn đang chịu ảnh hưởng khá nặng nề thể hiện qua các con số vĩ mô tháng 10. Chỉ số Sản xuất công nghiệp của Việt Nam sụt giảm nhẹ -1,6% so với cùng kỳ và ghi nhận tháng thứ 4 liên tiếp không tăng trưởng. Tuy vậy, những điểm sáng đầu tiên đã xuất hiện với đà sụt giảm chậm lại của chỉ số này.

Chiến lược đầu tư tháng 11 nối tiếp đà tăng trưởng của thị trường chứng khoán

Việc thị trường chứng khoán tiếp tục tăng trưởng trong bối cảnh số liệu vĩ mô chưa theo kịp là do cộng đồng nhà đầu tư đang kỳ vọng vào gói kích thích kinh tế mà Chính phủ mới công bố trong tuần vừa rồi. Gói kích thích này là điều ban quản trị VNDAF đã đề cập đến trong báo cáo tháng trước, và việc tin tưởng vào cách điều hành hợp lý của Chính phủ đã mang lại mức sinh lời khá tốt cho cổ đông chúng ta. Trong thời gian tới, quá trình giải ngân triển khai thực tế các gói kích thích và đầu tư công sẽ là điểm tựa vững chắc để thị trường chứng khoán Việt Nam tiếp tục đà tăng bền vững vào cuối năm.

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



BÁO CÁO THÁNG 10/2021

QUỸ ĐẦU TƯ CHỦ ĐỘNG VND (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.