



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.

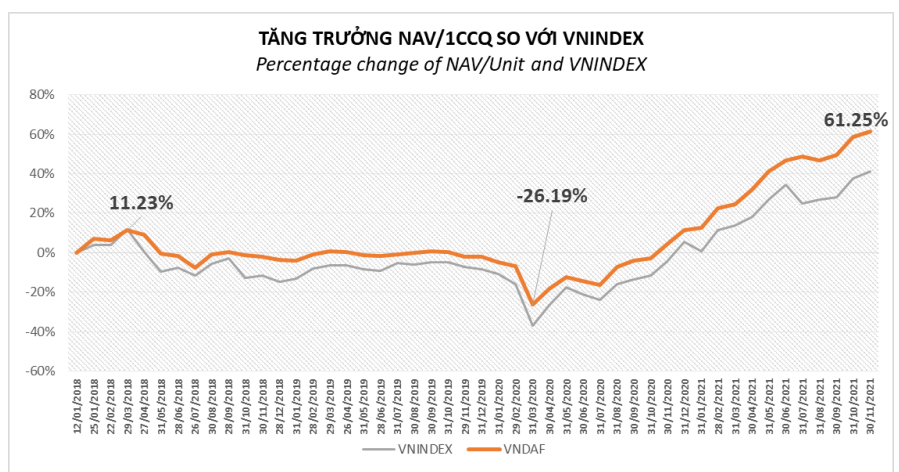
GIÁ TRỊ NAV TẠİ NGÀY 30/11/2021

NAV/1 CCQ	16,124.68
NAV/1 CCQ cao nhất – thấp nhất trong 12 tháng	16,425.46 – 10,526.84

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	16,124.68	1.73%	9.92%	14.32%	44.55%	61.25%
VNINDEX	1,478.44	2.37%	11.04%	11.32%	33.93%	41.05%

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



CÁC CHỈ SỐ HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ VNDAF

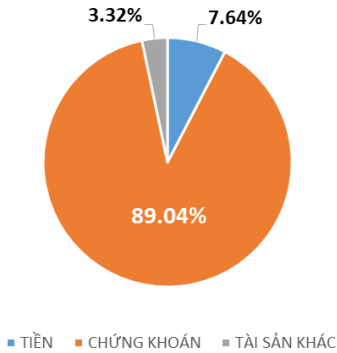
	VNDAF	VNINDEX
Định giá danh mục		
P/E (x)	14.09	17.51
P/B (x)	2.76	2.77
ROE (%)	19.57	15.83
Số lượng chứng khoán nắm giữ	37	504



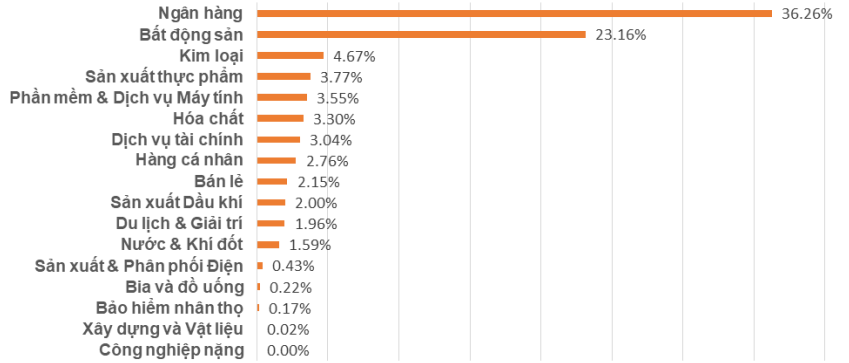
BÁO CÁO THÁNG 11/2021

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	TCB	7.86%
2	VHM	7.78%
3	VPB	5.81%
4	MBB	5.00%
5	ACB	5.00%

THƯ GỬI NHÀ ĐẦU TƯ CỦA BAN QUẢN TRỊ VNDAF

VNDAF tiếp tục tăng trưởng +1,73% trong tháng 11/2021 và +54,59% so với cùng kỳ

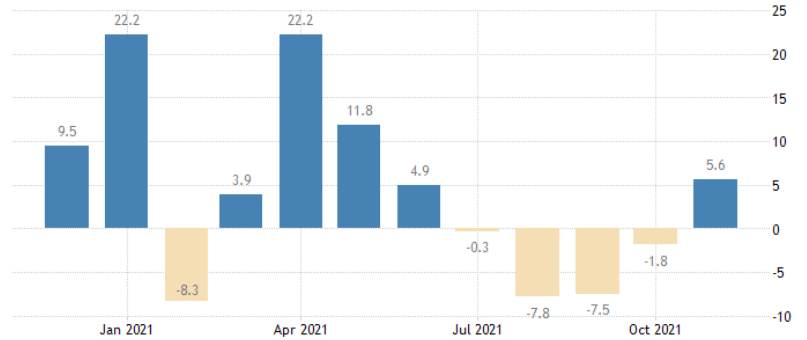
VNDAF ghi nhận 7 quý liên tiếp có lợi nhuận tăng trưởng dương, NAV cuối tháng 11/2021 đạt 16.125 đồng/ccq. **Lũy kế từ đầu năm 2021 và trong 12 tháng gần nhất, VNDAF ghi nhận mức tăng trưởng +44,55% và +54,59% tương ứng.** Quỹ giữ vững chiến lược tập trung giải ngân vào những doanh nghiệp hàng đầu nền kinh tế, có văn hóa quản trị tốt với tỷ suất sinh lời trung bình trên vốn chủ sở hữu cao hơn từ 2 đến 3 lần lãi suất tiền gửi ngân hàng.

Đóng góp vào mức tăng trưởng trong tháng 11 đến từ các khoản đầu tư vào DXG (tăng trưởng +35,4%), PHR (tăng trưởng +21,2%), HDB (tăng trưởng +20,8%), VIC (tăng trưởng +9,6%) và MWG (tăng trưởng +5,7%). Có thể thấy, nhóm cổ phiếu bất động sản tiếp tục là động lực tăng trưởng của thị trường nói chung và VNDAF nói riêng. Nhóm cổ phiếu ngân hàng bắt đầu có dấu hiệu quay trở lại nhịp tăng trưởng với gương mặt HDB tăng +20,8% nhờ thông tin nói trăn tăng trưởng tín dụng.

Trong tháng, nhà đầu tư và các doanh nghiệp đón nhận thông tin tích cực từ phía Chính phủ khi đưa ra chính sách hỗ trợ lãi suất năm 2022 với quy mô 20.000 tỷ đồng và nâng trần tăng trưởng tín dụng để tiếp tục bơm vốn ra nền kinh tế.



Chỉ số Sản xuất công nghiệp Việt Nam tháng 11 tăng trưởng trở lại



SOURCE: TRADINGECONOMICS.COM | GENERAL STATISTICS OFFICE OF VIETNAM

Kinh tế thực đón nhận những thông tin khởi sắc khi chỉ số Sản xuất công nghiệp của Việt Nam tăng nhẹ +5,6% so với cùng kỳ, chấm dứt chuỗi giảm 4 tháng liên tiếp. Chỉ số PMI Nhà quản trị mua hàng tiếp tục tích cực khi đạt 52,2 điểm, ghi nhận 2 tháng liên tiếp trên mốc 50.

Chiến lược đầu tư tháng 12 nối tiếp đà tăng trưởng

Việc tin tưởng vào đà tăng trưởng kinh tế Việt Nam và cách điều hành hợp lý của Chính phủ đã mang lại mức sinh lời khá tốt cho cổ động VNDAF trong thời gian qua. Ngành ngân hàng với tăng trưởng tín dụng cao và chính sách khoan nợ, giãn nợ sẽ đảm bảo được mức sinh lời trên vốn chủ sở hữu từ 15%-20%.

Chúng tôi tiếp tục duy trì tỷ trọng cổ phiếu cao và đặt tỷ trọng đầu tư lớn vào nhóm ngành ngân hàng và bất động sản với triển vọng tăng trưởng tích cực nhờ các gói kích cầu và đầu tư công năm 2022.

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 11/2021

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.