

BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG QUỸ TĂNG TRƯỞNG

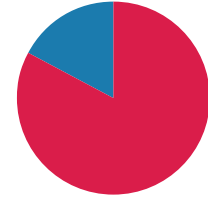
30.11.2021



THÔNG TIN QUỸ

Tổng giá trị quỹ:	254,6 tỷ VND
Giá đơn vị quỹ:	12.288 VND
Ngày thành lập:	18/03/2021
Kỳ định giá:	Hàng tuần
Ngân hàng giám sát:	Citibank Vietnam
Công ty Quản lý quỹ:	SSIAM

Tiền và
gửi ngân hàng
17,0%



Cổ phiếu
83,0%

CẬP NHẬT THÁNG 11

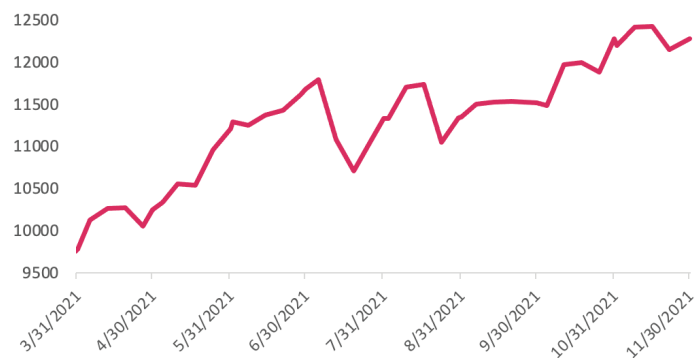
KINH TẾ VĨ MÔ

Dữ liệu vĩ mô tháng 11 cho thấy sự cải thiện toàn diện. Sản xuất công nghiệp tháng 11 trở lại mức tăng trưởng tích cực 5,6% so với cùng kỳ năm trước (YoY), trong khi chỉ số giá tiêu dùng (CPI) trong 11 tháng chỉ tăng 1,84% YoY. Chúng tôi kỳ vọng lạm phát bình quân năm 2021 sẽ ở mức 2%, thấp nhất trong 5 năm qua. Áp lực lạm phát có thể sẽ tăng lên vào năm sau nhưng vẫn có khả năng kiểm soát được (trong phạm vi mục tiêu 4% của Chính phủ). Năm nay, tăng trưởng tín dụng dự kiến khoảng 13%.

THỊ TRƯỜNG CỔ PHIẾU

VN-Index tiếp tục tăng 2,37% trong tháng 11/2021, đóng cửa ở mức 1.478,44 điểm. Giao dịch tháng 11 khá sôi động, giá trị giao dịch bình quân ngày đạt hơn 32.400 tỷ đồng, tăng 47% so với tháng 10. Nhà đầu tư ngoại bán ròng khoảng 11.000 tỷ đồng trong tháng 11 và bán ròng lũy kế gần 60.000 tỷ đồng kể từ đầu năm. Nhóm các công ty chứng khoán cũng đã bán ròng hơn 3.000 tỷ đồng trong tháng 11. Xét theo nhóm ngành, nhóm cổ phiếu Tài chính có mức tăng trưởng tốt nhất, dẫn dắt bởi cổ phiếu chứng khoán và sự trở lại của cổ phiếu ngân hàng. Tính đến cuối tháng 11, chỉ số P/E toàn thị trường tiếp tục tăng lên mức 17,7 lần. Điều này cho thấy, nhìn chung, giá cổ phiếu trên thị trường đã phản ánh phần lớn kỳ vọng về lợi nhuận. Bên cạnh đó, sự xuất hiện của biến thể Omicron làm gia tăng đáng kể rủi ro ngắn hạn của thị trường. Vì vậy, quỹ của chúng tôi xem xét giải ngân trong thời điểm thị trường điều chỉnh sâu, tập trung vào các doanh nghiệp có triển vọng 2022-2023 rõ ràng, bên cạnh việc giảm tỷ trọng các cổ phiếu đã được định giá quá cao.

GIÁ ĐƠN VỊ QUỸ TĂNG TRƯỞNG (VNĐ)



TOP 5 TÀI SẢN NẮM GIỮ

Cổ phiếu	Ngành	% Giá trị quỹ
VHM (Vinhomes)	Bất Động Sản	6,6%
HPG (Hòa Phát)	Thép	5,9%
VNM (Vinamilk)	Bán Lẻ	5,6%
Techcombank (TCB)	Ngân Hàng	5,5%
Vietinbank (CTG)	Sản Xuất	4,8%

TĂNG TRƯỞNG GIÁ ĐƠN VỊ QUỸ

1T	3T	Từ đầu năm	Cùng kỳ năm trước	Từ ngày thành lập (quy năm)	Từ ngày thành lập
0,0%	8,2%	N/A	N/A	N/A	22,9%

Quỹ Tăng Trưởng phân bổ 80% - 100% tài sản vào Cổ Phiếu, còn lại là tiền mặt và tiền gửi ngân hàng. Quỹ đầu tư vào cổ phiếu của các công ty có vốn hóa lớn, thanh khoản tốt, tình hình tài chính lành mạnh, tăng trưởng cao. Quỹ đầu tư tối thiểu 70% vào cổ phiếu VN30 và tối đa 20% vào cổ phiếu ngoài VN30.

Báo cáo này được phát hành bởi Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân Thọ AIA Việt Nam với mục đích cung cấp thông tin tình hình hoạt động các quỹ ILP. Những thông tin trong báo cáo này không phải là hợp đồng hoặc cam kết và không được kiểm toán. Các thông tin kinh tế vĩ mô, thị trường cổ phiếu, thị trường trái phiếu chỉ nhằm mục đích minh họa và có thể được cập nhật và thay đổi. AIA Việt Nam không chịu trách nhiệm với bất cứ ai tham chiếu, trích dẫn, chia sẻ hay sử dụng theo hình thức nào khác bất cứ phần nào hay toàn bộ nội dung của những thông tin này cho bất kỳ mục đích nào.