

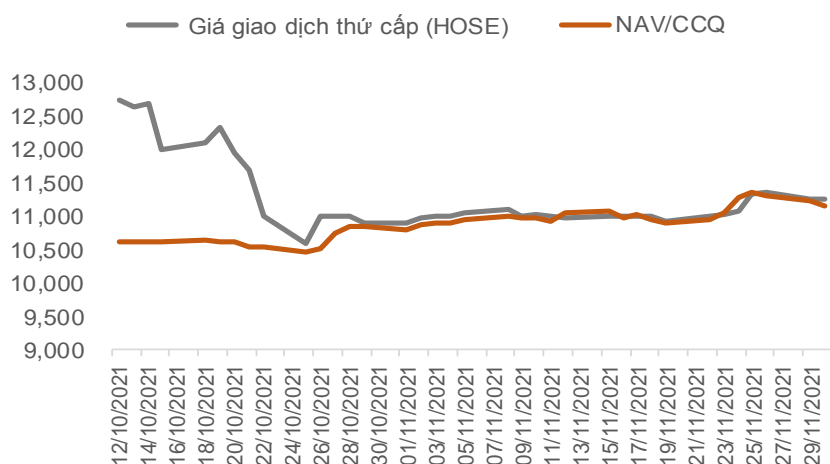


HIỆU QUẢ ĐẦU TƯ

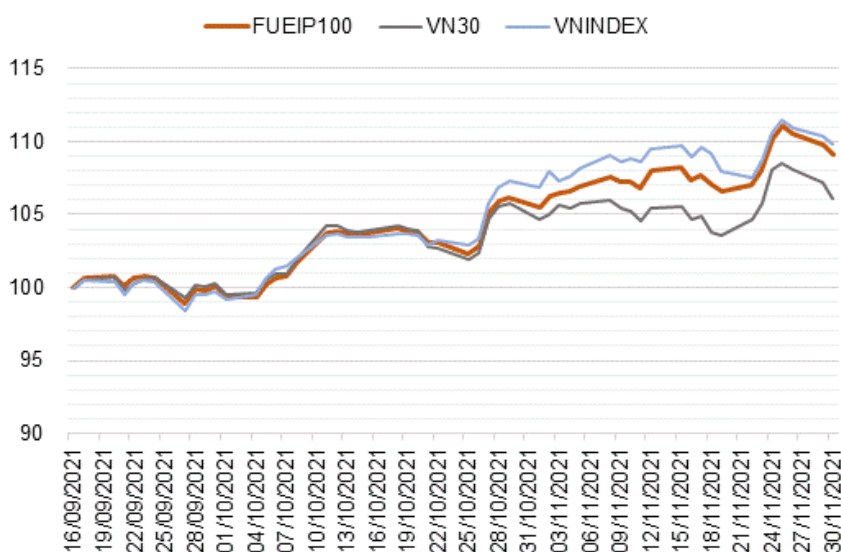
	NAV/CCQ (đồng)	Tăng trưởng	
	30/11/2021	1 tháng	Từ ngày góp vốn
FUEIP100	11.158,19	2.79%	11.58%
VN100		3.42%	12.40%
VNINDEX		2.37%	12.90%

* Ngày góp vốn là ngày kết thúc đăng ký góp vốn: 25/08/2021

BIẾN ĐỘNG GIÁ GIAO DỊCH THỨ CẤP SO VỚI NAV/CCQ



CHỈ SỐ VN100 BĂM SÁT VNINDEX



THÔNG TIN CHUNG

Tên quỹ	Quỹ ETF IPAAM VN100
Chỉ số tham chiếu	VN100 Index
Mã niêm yết	FUEIP100
Bắt đầu hoạt động	14/09/2021
Sàn niêm yết	HOSE
Công ty quản lý quỹ	Công ty TNHH MTV Quản lý quỹ đầu tư chứng khoán I.P.A (IPAAM)
Ngân hàng giám sát	Vietcombank
Đại lý phân phối	VNDirect, BSC
Giá trị tài sản ròng của quỹ	61.370.079.701 VND
Số lượng chứng chỉ quỹ niêm yết	5.500.000 Chứng chỉ quỹ

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

Quỹ ETF IPAAM VN100 áp dụng chiến lược đầu tư thụ động, tập trung mô phỏng tỷ suất sinh lời của chỉ số tham chiếu.

Chiến lược đầu tư thụ động đặt niềm tin vào tăng trưởng dài hạn của thị trường chứng khoán Việt Nam, tối đa hóa lợi nhuận bằng cách nắm giữ cổ phiếu, hạn chế tối đa giao dịch mua/bán cổ phiếu hàng ngày.

ĐIỂM NỔI BẬT CỦA CHỈ SỐ VN100

Chỉ số VN100 là chỉ số thị trường được HOSE xây dựng, bao gồm 100 Cổ phiếu thành phần với 30 cổ phiếu thuộc chỉ số vốn hóa lớn VN30 và 70 cổ phiếu thuộc chỉ số vốn hóa trung bình VN Midcap.

- *Chỉ số VN100 đại diện tốt nhất cho thị trường chứng khoán, với độ bao phủ gần 90% giá trị vốn hóa của thị trường chứng khoán Việt Nam.*
- *Tiềm năng tăng giá cao từ nhóm doanh nghiệp quy mô trung bình chuyển đổi thành doanh nghiệp lớn.*



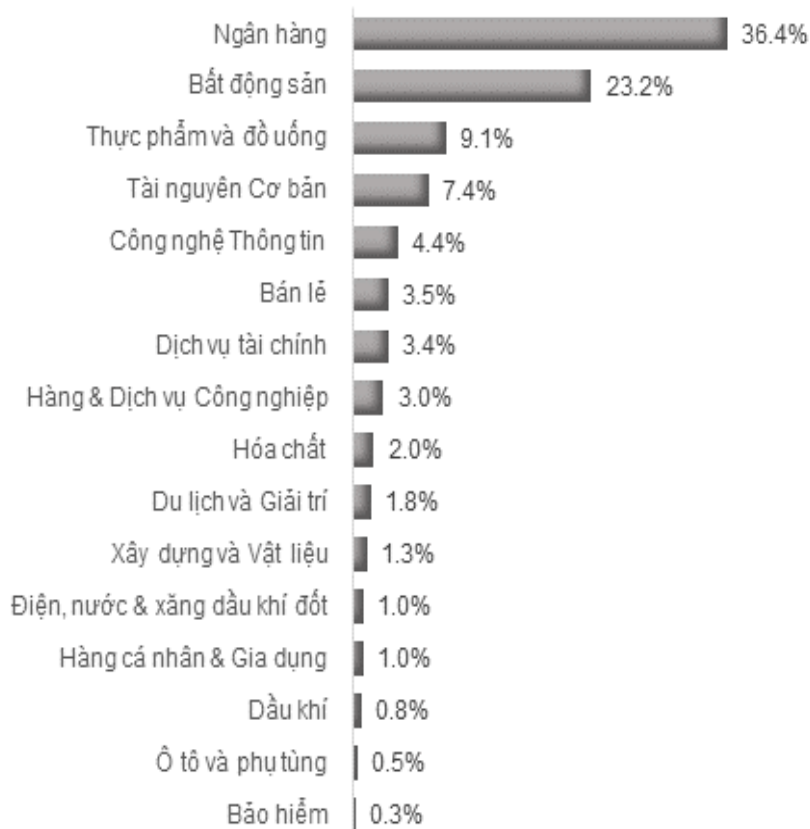
CÁC CHỈ SỐ CƠ BẢN CỦA QUỸ

	FUEIP100	VN100
Số lượng chứng khoán nắm giữ	65	100
Định giá danh mục		
P/E (x)	15.02	15.45
P/B (x)	2.73	2.74
ROE (%)	18.18	17.88
Mức sai lệch so với chỉ số tham chiếu (TE)	0.46%	

CƠ CẤU VỐN HÓA DANH MỤC ĐẦU TƯ

Phân loại	Tỷ trọng
Cổ phiếu vốn hóa lớn - VN30	77%
Cổ phiếu vốn hóa trung bình- VN MIDCAP	23%

CƠ CẤU DANH MỤC THEO NGÀNH (% NAV)



TOP 10 KHOẢN ĐẦU TƯ LỚN CỦA QUỸ

STT	Mã CP	Tên công ty	% NAV
1	VIC	VinGroup	7.51%
2	HPG	Hòa Phát	6.55%
3	TCB	Techcombank	6.40%
4	VPB	VPBank	5.97%
5	VHM	Vinhomes	4.96%
6	ACB	Ngân hàng Á Châu	4.16%
7	FPT	FPT Corp	4.04%
8	VNM	VINAMILK	3.91%
9	MWG	Thế giới di động	3.50%
10	MSN	Tập đoàn Masan	3.37%
Tổng cộng			50.37%



KIẾN THỨC ĐẦU TƯ

3 Ưu điểm của chiến lược đầu tư thụ động

Chiến lược đầu tư thụ động đã hình thành rất lâu trên thế giới, đặc biệt chiến lược này đã rất hiệu quả, phổ biến tại các nước phát triển. Một trong những lý do nhà đầu tư ưa thích chiến lược này là chi phí thấp.

Tại thị trường Việt Nam, chỉ số VNINDEX tăng bình quân **10.4%/năm trong vòng 3 năm qua** và **14.57%/ năm trong vòng 5 năm qua**, việc đầu tư bám sát vào thị trường chung, thông qua các quỹ ETF đang mang lại hiệu quả tương đối tốt trong quá khứ và cho tầm nhìn tương lai trung, dài hạn.

Sau đây là 3 ưu điểm của chiến lược đầu tư thụ động:

1. Tạo ra lợi nhuận bền vững trong trung và dài hạn:

Để đầu tư thụ động hiệu quả cần sự cam kết lâu dài. Thông qua việc đầu tư lâu dài vào danh mục đầu tư đa dạng với chi phí thấp, nhà đầu tư có thể thu về mức lợi nhuận bền vững tương đương thị trường. Đầu tư thụ động dựa trên tiền đề: *Về dài hạn, thị trường chứng khoán luôn đi lên.*

2. Chi phí thấp

Chiến lược đầu tư thụ động có chi phí thấp hơn do không phải mua/bán cổ phiếu thường xuyên, giúp quỹ giảm thiểu chi phí giao dịch. Đối với quỹ ETF, nhà quản lý quỹ không cần thường xuyên thay đổi rổ cổ phiếu và tỷ trọng danh mục, vì vậy, phí quản lý quỹ sẽ thấp hơn so với các loại hình khác.

Hầu hết các chi phí trên đều ăn mòn vào lợi nhuận của nhà đầu tư. Do đó, tỷ lệ chi phí thấp hơn giúp các nhà đầu tư thu được lợi nhuận tốt hơn.

3. Thừa hưởng lợi ích từ đa dạng hóa

Quỹ ETF mô phỏng chỉ số, danh mục đầu tư được đa dạng hóa trên nhiều lĩnh vực và các công ty khác nhau. Đa dạng hóa có thể bảo vệ nhà đầu tư tránh khỏi sự suy thoái của một ngành nghề hoặc rủi ro phá sản của 1 công ty cụ thể.

Bằng việc kết hợp giữa việc song song đầu tư quỹ ETF và tự đầu tư chủ động có thể thu được lợi nhuận bền vững hơn so với việc tự đầu tư.

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.