

QUỸ ETF IPAAM VN100

CỘNG HOÀ XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM  
Độc lập - Tự do - Hạnh phúc

Số/No.: 15/2022/CV-IPAAM

Hà Nội, ngày 28 tháng 3 năm 2022

## CÔNG BỐ THÔNG TIN ĐỊNH KỲ

Kính gửi: - Ủy ban Chứng khoán Nhà nước  
- Sở Giao dịch chứng khoán TP. HCM

1. Tên Công ty Quản lý quỹ: Công Ty TNHH MTV Quản lý quỹ đầu tư chứng khoán I.P.A  
- Tên quỹ: Quỹ ETF IPAAM VN100  
- Mã chứng khoán: FUEIP100  
- Địa chỉ trụ sở chính: số 1 Nguyễn Thượng Hiền, Nguyễn Du, Hai Bà Trưng, Hà Nội  
- Điện thoại: (84-24) 39724568  
- Email: [support@ipa.com.vn](mailto:support@ipa.com.vn) Website: <https://ipaam.com.vn/vi/home/>

2. Nội dung thông tin công bố: Báo cáo tổng kết hoạt động quản lý Quỹ năm 2021

3. Thông tin này đã được công bố trên trang thông tin điện tử của Công ty / Quỹ vào ngày 28/3/2022 tại đường dẫn : <https://ipaam.com.vn/vi/home/>  
Chúng tôi cam kết các thông tin công bố trên đây là đúng sự thật và hoàn toàn chịu trách nhiệm trước pháp luật về nội dung các thông tin đã công bố./.

**Tài liệu đính kèm:** Báo cáo tổng kết hoạt động quản lý Quỹ năm 2021

Nơi nhận:

- Như trên
- Lưu HC

ĐẠI DIỆN CÔNG TY TNHH MTV  
QUẢN LÝ QUỸ ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN  
I.P.A

Người được ủy quyền  
công bố thông tin



Tổng giám đốc  
Nguyễn Hồ Nga

Hà Nội, ngày 18 tháng 03 năm 2022

## BÁO CÁO

### Tổng kết hoạt động quản lý Quỹ ETF IPAAM VN100

#### 1. Thông tin về quỹ

- Tên của quỹ: Quỹ ETF IPAAM VN100, loại hình quỹ: quỹ hoán đổi danh mục
- Mục tiêu đầu tư của quỹ: bám sát mức sinh lời thực tế của chỉ số VN100 trong tất cả các giai đoạn.
- Thời hạn hoạt động của quỹ: không giới hạn
- Danh mục tham chiếu: VN100
- Chính sách phân chia lợi nhuận: không có
- Số lượng đơn vị quỹ đang lưu hành tại 31/12/2021: 5.600.000 chứng chỉ quỹ

Danh mục cổ phiếu tại 31/12/2021:

Số thứ tự	Mã cổ phiếu	Tỷ trọng
1	VIC	6.73%
2	HPG	6.13%
3	TCB	6.10%
4	VPB	5.61%
5	VHM	4.78%
6	ACB	4.25%
7	MSN	3.83%
8	VNM	3.82%
9	FPT	3.82%
10	MWG	3.39%
11	NVL	3.29%
12	MBB	3.22%
13	STB	2.89%
14	HDB	2.29%
15	VCB	2.18%
16	TPB	2.08%
17	EIB	1.89%
18	VJC	1.88%
19	SSI	1.78%

20	VIB	1.77%
21	MSB	1.77%
22	VRE	1.46%
23	CTG	1.31%
24	LPB	1.29%
25	KBC	1.29%
26	GEX	1.17%
27	KDH	1.10%
28	PDR	0.99%
29	PNJ	0.94%
30	DXG	0.93%
31	DIG	0.86%
32	VCI	0.84%
33	DGC	0.78%
34	HSG	0.78%
35	HCM	0.68%
36	GMD	0.64%
37	NLG	0.63%
38	SAB	0.60%
39	TCH	0.55%
40	VCG	0.54%
41	REE	0.52%
42	GAS	0.52%
43	FLC	0.48%
44	PLX	0.48%
45	POW	0.46%
46	SAM	0.46%
47	DPM	0.44%
48	BID	0.41%
49	KDC	0.41%
50	CII	0.41%
51	PVD	0.33%
52	HPX	0.33%
53	GVR	0.33%
54	SCR	0.32%

55	SBT	0.30%
56	PC1	0.30%
57	VHC	0.29%
58	HBC	0.28%
59	DCM	0.27%
60	APH	0.26%
61	BVH	0.24%
62	AAA	0.19%
63	PVT	0.19%
64	ASM	0.18%
65	NT2	0.13%

g) Nội dung thay đổi tại Điều lệ quỹ trong kỳ báo cáo (nếu có): không có

h) Nội dung Nghị quyết Đại hội nhà đầu tư trong kỳ báo cáo (nếu có):

Nghị quyết số 01/2021/NQ-ĐHNĐT-ETF ngày 31/08/2021 phê duyệt các nội dung sau:

- Thù lao, chi phí Ban đại diện
- Ủy quyền Công ty TNHH MTV Quản lý quỹ đầu tư chứng khoán I.P.A ký kết Hợp đồng cung cấp Dịch vụ Lưu ký – Giám sát với Ngân hàng giám sát
- Điều lệ Quỹ, đính kèm Bản Cáo bạch của Quỹ
- Đại hội Nhà đầu tư thường niên và bất thường theo hình thức lấy ý kiến bằng văn bản, trừ những trường hợp bắt buộc họp trực tiếp theo luật quy định.
- Quy chế Hướng dẫn thực hiện bỏ phiếu điện tử
- Đơn vị kiểm toán quỹ cho năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2021
- Niêm yết Chứng chỉ quỹ ETF IPAAM VN100 tại Hose

i) Ý kiến nhận xét của Ngân hàng giám sát: Công ty quản lý đáp ứng đúng các quy định tại Điều 79 TT98/2020/TT-BTC hướng dẫn hoạt động và quản lý quỹ đầu tư chứng khoán.

## 2. Báo cáo về kết quả hoạt động của quỹ

a) Thông tin về danh mục đầu tư và giá trị tài sản ròng của quỹ tại thời điểm 31/12/2021, cụ thể:

Danh mục đầu tư theo tài sản:

Cơ cấu tài sản	Tỷ trọng
Cổ phiếu	99.40%
Tiền	0.53%
Tài sản khác	0.07%
Tổng	100%

Danh mục đầu tư theo ngành:

Ngành	Tỷ trọng
Ngân hàng	37.1%

Bất động sản	23.2%
Sản xuất thực phẩm	8.8%
Kim loại	6.9%
Phần mềm & Dịch vụ Máy tính	3.8%
Bán lẻ	3.4%
Dịch vụ tài chính	3.3%
Hóa chất	2.3%
Du lịch & Giải trí	1.9%
Xây dựng và Vật liệu	1.5%
Điện tử & Thiết bị điện	1.2%
Hàng cá nhân	0.9%
Vận tải	0.8%
Bia và đồ uống	0.6%
Sản xuất & Phân phối Điện	0.6%
Ô tô và phụ tùng	0.6%
Công nghiệp nặng	0.5%
Nước & Khí đốt	0.5%
Sản xuất Dầu khí	0.5%
Thiết bị và Phần cứng	0.5%
T.bị, D.vụ & P.phối Dầu khí	0.3%
Bảo hiểm nhân thọ	0.2%

- Giá trị tài sản ròng của quỹ:

Giá trị tài sản ròng bình quân trong kỳ (VND)	58.124.925.140
Biến động Giá trị tài sản ròng trên một đơn vị Chứng chỉ Quỹ trong kỳ	
- Mức cao nhất trong năm (VND)	305,05
- Mức thấp nhất trong năm (VND)	0,91
Giá trị tài sản ròng trên một đơn vị Chứng chỉ Quỹ trong kỳ	
- Mức cao nhất trong năm (VND)	11.359,99
- Mức thấp nhất trong năm (VND)	10.116,74

- Tỷ lệ chi phí hoạt động và Tốc độ vòng quay của quỹ:

STT	Chỉ tiêu	Năm 2021
1	Tỷ lệ chi phí hoạt động = Tổng chi phí hoạt động trong năm/Giá trị tài sản ròng bình quân trong kỳ (*)	2,21%
2	Tốc độ vòng quay danh mục trong kỳ = (Tổng giá trị danh mục mua vào + tổng giá trị danh mục bán ra)/(2xGiá trị tài sản ròng bình quân trong kỳ)	17,51%

(\*) Chi phí hoạt động bao gồm Chi phí đầu tư.

b) Chỉ tiêu về lợi nhuận của quỹ

	Phát sinh trong kỳ	Ngày 31 tháng 12 năm 2021
	VND	VND
Lợi nhuận đã thực hiện	1.383.542.378	1.383.542.378
Lợi nhuận chưa thực hiện	5.416.287.432	5.416.287.432
<b>Tổng cộng</b>	<b>6.799.829.810</b>	<b>6.799.829.810</b>

Các thông tin về kết quả hoạt động của quỹ trước đây chỉ mang tính tham khảo và không có nghĩa là việc đầu tư sẽ bảo đảm khả năng sinh lời cho nhà đầu tư.

c) Các chỉ tiêu so sánh khác, bảo đảm tuân thủ nguyên tắc:

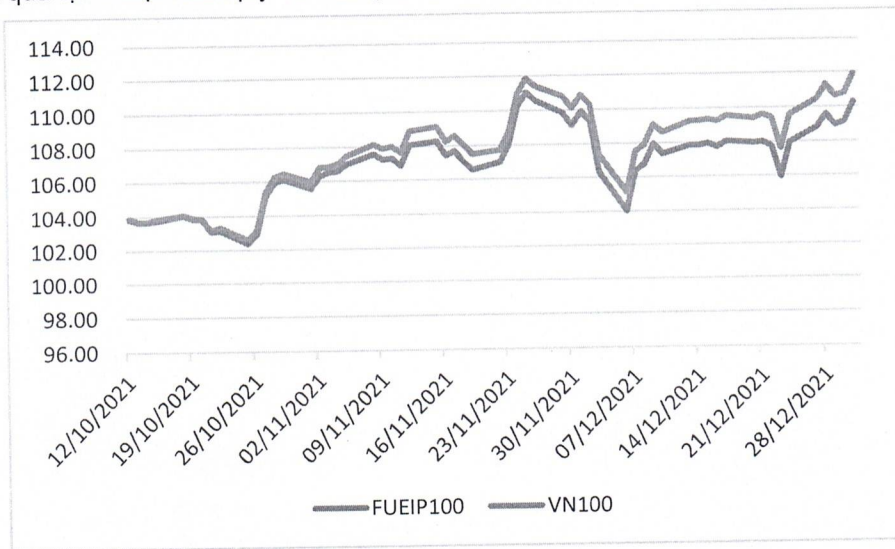
- Phương thức, nguyên tắc xác định giá trị tài sản, giá trị lợi nhuận là thống nhất, đã được công bố và được thẩm định bởi một tổ chức độc lập khác: nguyên tắc xác định giá trị tài sản Quỹ được quy định chi tiết trong Điều lệ và Sổ tay định giá.

- Dữ liệu được cung cấp bởi một tổ chức độc lập: iNAV do HSX cung cấp và cập nhật 15s/lần trên website IPAAM.

**3. Báo cáo về hoạt động quản lý tài sản của Công ty quản lý quỹ**

a) Mục tiêu đầu tư của quỹ là bám sát mức sinh lời thực tế của chỉ số VN100 trong tất cả các giai đoạn. Từ ngày quỹ được cấp giấy chứng nhận lập Quỹ đến khi kết thúc năm 31/12/2021, Quỹ đã đạt được mục tiêu đề ra khi mức sai lệch so với chỉ số tham chiếu ở mức dưới 0.7%.

b) So sánh kết quả lợi nhuận của quỹ với kết quả lợi nhuận của chỉ số tham chiếu:



c) So sánh kết quả lợi nhuận của quỹ với kết quả lợi nhuận của chỉ số tham chiếu trong khoảng thời gian 05 năm gần nhất, tính tới ngày báo cáo: Quỹ mới thành lập năm 2021 nên chưa có số liệu 5 năm.

d) Mô tả chiến lược, chiến thuật đầu tư mà quỹ đã sử dụng trong kỳ báo cáo: Quỹ áp dụng chiến lược đầu tư thụ động, mô phỏng theo biến động của chỉ số tham chiếu. Việc đầu tư thụ động giúp giảm thiểu chi phí hoạt động cho Quỹ, bằng cách duy trì tỷ lệ vòng quay vốn đầu tư thấp hơn với các quỹ có chiến lược đầu tư chủ động.

e) Mô tả sự khác biệt về cơ cấu danh mục đầu tư của quỹ tại thời điểm báo cáo, so với danh mục đầu tư của quỹ liên kế năm báo cáo: Quỹ mới thành lập năm 2021 nên không có năm liền kề năm báo cáo.

f) Phân tích kết quả hoạt động của quỹ dựa trên việc so sánh giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ tại kỳ báo cáo này với kỳ báo cáo gần nhất: Quỹ mới thành lập năm 2021 nên không có năm liền kề gần nhất.

g) Đánh giá biến động của các thị trường trong kỳ báo cáo năm 2021:

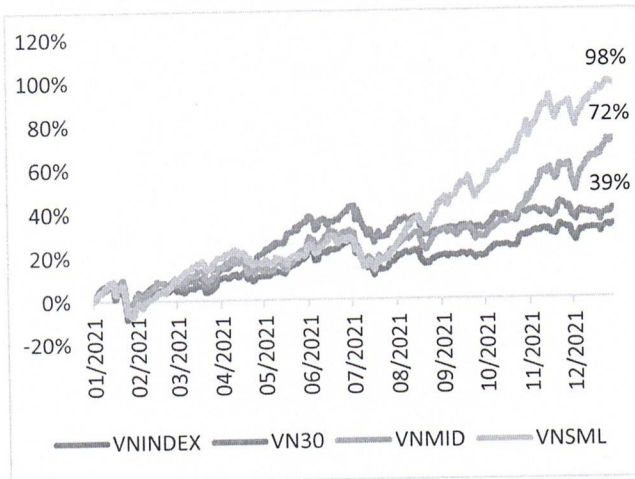
**Cập nhật các thông tin vĩ mô**

- Kết thúc năm 2021, GDP tăng 2,58% so với năm trước, đặc biệt đà phục hồi mạnh mẽ trong quý 4/2021 với tăng trưởng 5,2% so với cùng kỳ, đóng góp từ cả 3 trụ cột của nền kinh tế. Một điểm sáng khác là tổng kim ngạch xuất, nhập khẩu hàng hóa duy trì tốc độ tăng cao, cán cân thương mại hàng hóa năm 2021 xuất siêu 4 tỷ USD. Chỉ số CPI năm 2021 chỉ tăng 1.8% so với năm trước, thấp nhất kể từ 2016.
- Tính đến ngày 27/12/2021, tỷ lệ bao phủ ít nhất 1 mũi vaccine là 79% và tỷ lệ bao phủ đủ vaccine cơ bản là 66% trên tổng dân số Việt Nam. Tỷ lệ bao phủ vaccine cao sẽ là tiền đề để đẩy nhanh việc mở cửa nền kinh tế, đặc biệt là các ngành hàng không và du lịch từ Q1/2022.

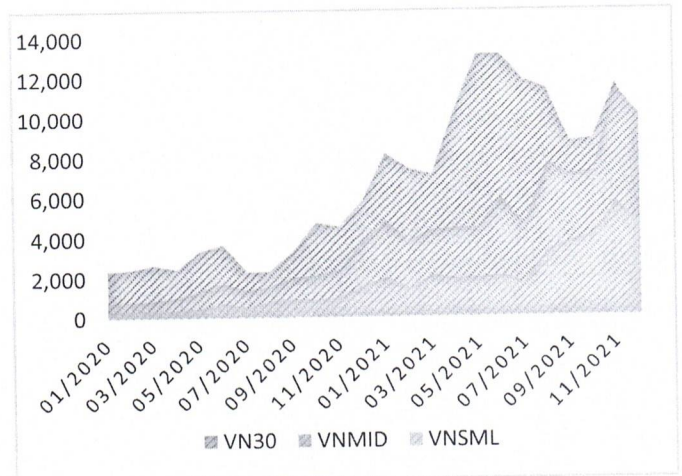
**Thị trường chứng khoán năm 2021**

Kết thúc năm 2021, VNINDEX đóng cửa ở mức 1.498,28 điểm, tăng trưởng 35,73% so với cùng kỳ, đây là mức tăng trưởng khá tích cực, nằm trong TOP 10 thị trường tăng mạnh nhất trên thế giới. Năm 2021 là một năm khó khăn cho nền kinh tế nói chung, tuy nhiên các doanh nghiệp trên HOSE hầu như là các doanh nghiệp lớn và ít chịu tác động hơn so với phần còn lại, ước tính các doanh nghiệp trên HOSE có tăng trưởng lợi nhuận 39% so với năm 2020.

- Năm 2021, xu hướng dòng tiền có sự dịch chuyển từ nhóm vốn hóa lớn sang nhóm vốn hóa trung bình và nhóm vốn hóa nhỏ. Xu hướng thể hiện qua giá trị giao dịch bình quân theo tháng của các nhóm cổ phiếu có sự luân chuyển rõ rệt. Chỉ số VNmidcap và chỉ số Smallcap có mức tăng trưởng vượt trội với mức tăng lần lượt 72% và 98% so với đầu năm.



Hình 1: Diễn biến giá các chỉ số



Hình 2: Giá trị giao dịch bình quân theo tháng theo nhóm chỉ số

Mức sinh lời của các chỉ số hiện hành:

	1 tháng	3 tháng	1 năm	3 năm
Vnindex	1.34%	11.64%	35.73%	18.85%
VN30	-0.12%	5.64%	43.42%	21.56%
VNX50	0.64%	9.36%	49.53%	
VN100	1.62%	11.82%	47.94%	22.95%

Chỉ số VN100 là kết hợp giữa danh mục 30 cổ phiếu thuộc VN30 và 70 cổ phiếu thuộc VNMidcap. Hướng lợi từ xu hướng dòng tiền dịch chuyển mạnh mẽ sang nhóm các cổ phiếu Midcap, chỉ số VN100 có hiệu suất vượt trội trong năm 2021 so với VN30 và VNINDEX.

Chỉ số VN100 cho mức sinh lời 1 năm qua là 47.94% và 3 năm qua là 22.95%/năm, mức sinh lời này là cao hơn VN30 và VNIINDEX.

h) Thông tin về việc chia, tách đơn vị quỹ trong kỳ (nếu có): không có

i) Các trường hợp có ảnh hưởng tới quyền lợi của nhà đầu tư nắm giữ chứng chỉ quỹ: không có

k) Thông tin về các giao dịch với người có quyền lợi liên quan (nếu có): không có

#### 4. Báo cáo về hoạt động giám sát của Ngân hàng giám sát

Ngân hàng giám sát: Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam

a) Về việc lưu ký tài sản của quỹ: tài sản của quỹ được lưu ký độc lập và tách biệt tại Ngân hàng giám sát theo đúng quy định về quản lý đầu tư quỹ hoán đổi danh mục.

b) Về việc đầu tư tuân thủ các hạn chế về đầu tư, hạn chế về vay theo quy định pháp luật, quy định tại Điều lệ quỹ, Bản cáo bạch: Ngân hàng giám sát giám sát chặt chẽ hoạt động của Quỹ ETF IPAAM VN100 và Quỹ đã tuân thủ đúng quy định hiện hành.

c) Về việc xác định giá trị tài sản ròng của Quỹ: Ngân hàng giám sát đã thực hiện việc xác định giá trị tài sản ròng của Quỹ theo đúng quy định pháp luật, quy định tại Điều lệ quỹ và Bản cáo bạch.

d) Về việc phát hành bổ sung chứng chỉ quỹ, mua lại chứng chỉ quỹ: được thực hiện theo quy định pháp luật, quy định tại Điều lệ quỹ, Bản cáo bạch.

e) Trong kỳ, quỹ không phát sinh hoạt động phân phối lợi nhuận.

#### 5. Báo cáo về hoạt động ủy quyền

Đối với Quỹ ETF IPAAM VN100, các đơn vị nhận ủy quyền bao gồm:

- Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam: cung cấp dịch vụ Quản trị Quỹ.
- Trung tâm lưu ký chứng khoán Việt Nam: cung cấp dịch vụ đại lý chuyển nhượng.
- Sở giao dịch chứng khoán TP. Hồ Chí Minh: cung cấp dịch vụ tính Giá trị tài sản ròng tham chiếu (iNAV) và tính toán mức sai lệch so với chỉ số tham chiếu (TE).
- Đại lý phân phối kiêm Thành viên lập Quỹ:
  - Công ty cổ phần chứng khoán VNDIRECT (VNDS)
  - Công ty cổ phần chứng khoán Ngân hàng Đầu tư và Phát triển Việt Nam (BSC)

a) Chi phí phải trả cho bên nhận ủy quyền so với lợi nhuận, thu nhập, tổng chi phí hoạt động của quỹ

Chi phí	Tính đến tháng 31/12/2021	Tỷ lệ so với LNST	Tỷ lệ so với thu nhập từ hoạt động đầu tư	Tỷ lệ so với Tổng chi phí hoạt động của Quỹ
Phí dịch vụ quản trị quỹ ETF	58,850,000	0.87%	0.82%	15.69%
Phí dịch vụ đại lý chuyển nhượng	14,548,384	0.21%	0.20%	3.88%
Phí dịch vụ khác của Nhà cung cấp dịch vụ cho Quỹ ETF	22,191,754	0.33%	0.31%	5.92%
<b>Tổng cộng</b>	<b>95,590,138</b>	<b>1.41%</b>	<b>1.33%</b>	<b>25.49%</b>

b) Các ảnh hưởng (nếu có) của hoạt động ủy quyền tới lợi nhuận, mức độ rủi ro của quỹ: không có



c) Tổng chi phí các hoạt động ủy quyền phải trả cho bên nhận ủy quyền:

Chi phí	Tính đến tháng 31/12/2021
Phí dịch vụ quản trị quỹ ETF	58,850,000
Phí dịch vụ đại lý chuyển nhượng	14,548,384
Phí dịch vụ khác của Nhà cung cấp dịch vụ cho Quỹ ETF	22,191,754
<b>Tổng cộng</b>	<b>95,590,138</b>

d) Trong năm 2021 Công ty TNHH MTV Quản lý Quỹ Đầu tư Chứng khoán I.P.A đã thực hiện kiểm tra giám sát các dịch vụ được ủy quyền cung cấp bởi Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam, Trung tâm lưu ký chứng khoán Việt Nam (VSD), Sở Giao dịch Chứng khoán thành phố Hồ Chí Minh và có các đánh giá như sau:

- Các đơn vị cung cấp dịch vụ đã thực hiện các dịch vụ được ủy quyền thận trọng, an toàn, tuân thủ các quy định của Điều lệ và pháp luật.
- Hạ tầng kỹ thuật thực hiện dịch vụ an toàn, ổn định, có phương án dự phòng rủi ro khi sự cố xảy ra.
- Các đơn vị cung cấp dịch vụ duy trì nhân sự thực hiện các dịch vụ có trình độ, kinh nghiệm đáp ứng được yêu cầu về dịch vụ được ủy quyền; đồng thời đã có hệ thống kiểm soát nội bộ, quản trị rủi ro, đảm bảo hoạt động ủy quyền được thông suốt, bảo mật thông tin cho khách hàng.

Nơi nhận:

- Như trên;
- Lưu VT.



**Tổng Giám đốc**

**Nguyễn Hồ Nga**