

QUỸ ETF IPAAM VN100 (FUEIP100 – HOSE)

Tháng 06/2023



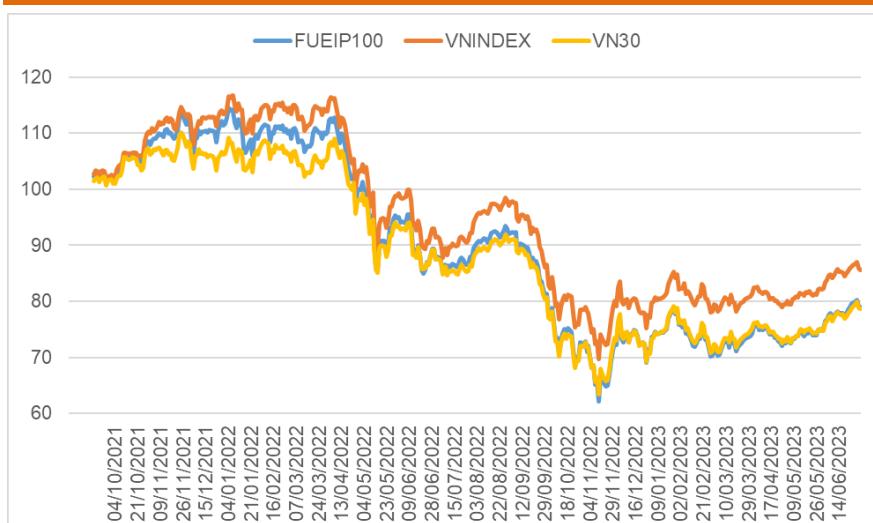
HIỆU QUẢ ĐẦU TƯ

NAV/CCQ (đồng) 30/06/2023: **7,900.17**

Tăng trưởng					
	1 tháng	3 tháng	6 tháng	Từ đầu năm	Từ ngày góp vốn
FUEIP100	5.67%	6.35%	11.33%	11.33%	-21.00%
VN30	5.33%	4.61%	11.73%	11.73%	-21.38%
VNINDEX	4.19%	5.22%	11.23%	11.23%	-14.46%

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

BIẾN ĐỘNG CỦA FUEIP100, VN30 VÀ VNINDEX



CÁC CHỈ SỐ CƠ BẢN CỦA QUỸ

	FUEIP100	VN100
Số lượng chứng khoán nắm giữ	70	100
Định giá danh mục		
P/E (x)	11.49	12.73
P/B (x)	1.59	1.56
ROE (%)	13.83%	13.17%
Mức sai lệnh so với chỉ số tham chiếu (TE)	0.42%	

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	45,031,018,597 VND
Số lượng chứng chỉ quỹ niêm yết	5,700,000 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,

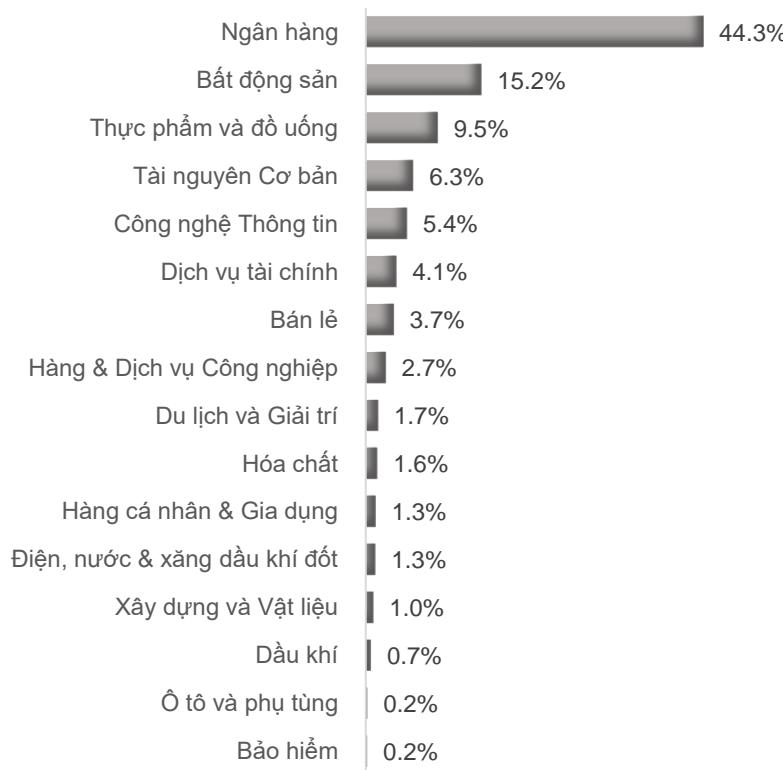
- Chỉ số VN100 đại diện tốt nhất cho thị trường chứng khoán, với độ bao phủ gần 90% giá trị vốn hóa của thị trường chứng khoán Việt Nam,
- Tiềm năng tăng giá cao từ nhóm doanh nghiệp quy mô trung bình chuyển đổi thành doanh nghiệp lớn,

QUỸ ETF IPAAM VN100 (FUEIP100 – HOSE)

Tháng 06/2023



CƠ CẤU DANH MỤC THEO NGÀNH (% NAV)



CƠ CẤU VỐN HÓA DANH MỤC ĐẦU TƯ

Phân loại	Tỷ trọng
Cổ phiếu vốn hóa lớn - VN30	72.9%
Cổ phiếu vốn hóa trung bình- VN MIDCAP	27.1%

TOP 10 KHOẢN ĐẦU TƯ LỚN CỦA QUÝ

STT	Mã CP	Tên công ty	% NAV
1	VPB	VPBank	6.1%
2	HPG	Hòa Phát	5.5%
3	FPT	FPT Corp	5.3%
4	TCB	Techcombank	4.8%
5	ACB	ACB	4.8%
6	VHM	Vinhomes	3.9%
7	VNM	VINAMILK	3.9%
8	VIC	VinGroup	3.8%
9	STB	Sacombank	3.7%
10	VCB	Vietcombank	3.4%
Tổng cộng			45.2%

QUỸ ETF IPAAM VN100 (FUEIP100 – HOSE)

Tháng 06/2023



ĐỊNH VỊ SẢN PHẨM ETF IPAAM VN100

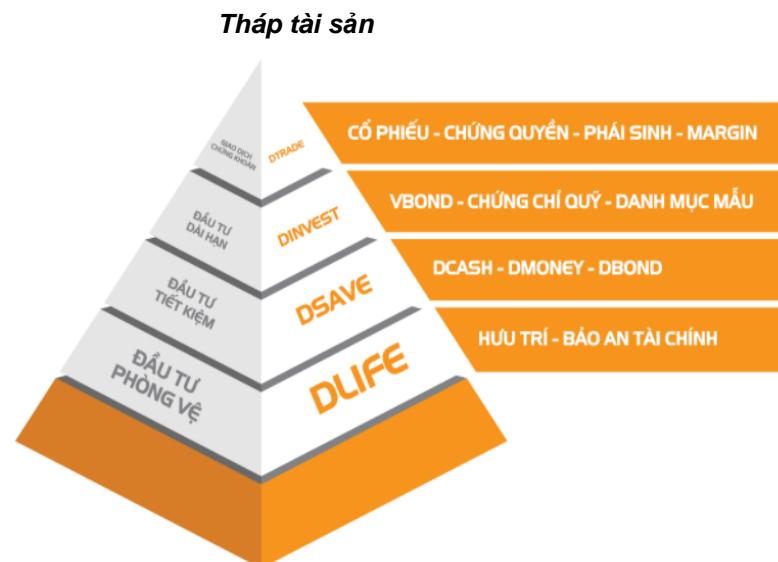
Quỹ ETF IPAAM VN100 là sản phẩm thuộc tầng DINVEST trong Tháp tài sản của VNDIRECT

Tháp tài sản là một hướng tiếp cận đầu tư tài chính rất khác biệt nhằm giúp khách hàng:

- (1) Xây dựng và phát triển năng lực đầu tư từ nền tảng cơ bản là đầu tư phòng vệ DLIFE, đầu tư tiết kiệm DSAVE và hướng tới các mục tiêu cao hơn là đầu tư dài hạn DINVEST;
- (2) Tiếp cận danh mục sản phẩm đa dạng, an toàn và bền vững; và
- (3) Được quản lý đầu tư hiệu quả, đem lại lợi nhuận hấp dẫn trong dài hạn,

DINVEST là lựa chọn cho những khách hàng đang tìm kiếm cơ hội đầu tư lợi nhuận vượt trội trong dài hạn thông qua việc phân bổ đa dạng vào các loại tài sản như trái phiếu (DBOND, VBOND), danh mục cổ phiếu (VNVALUE, SSS) và chứng chỉ quỹ (VNDAF, VNDBF, ETF IPAAM VN100),

Chi tiết tại: <https://dautu.vndirect.com.vn/dinvest/>



CẬP NHẬT TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG

Cập nhật các thông tin vĩ mô: Tăng trưởng GDP hồi phục trở lại trong Q2/2023

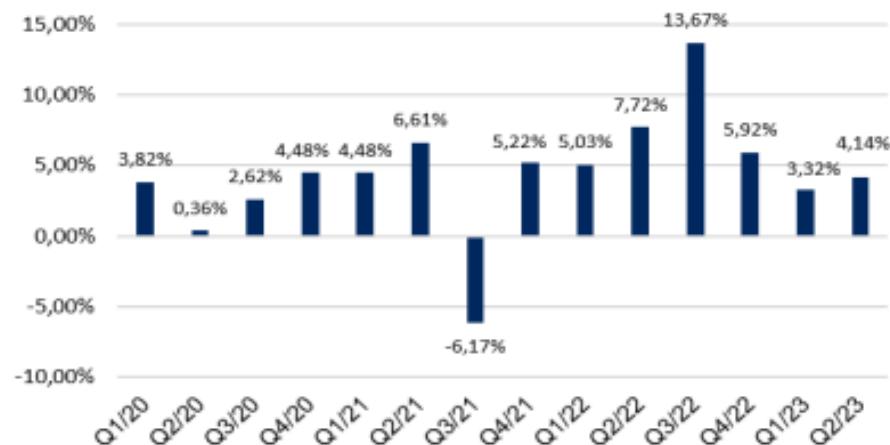
- GDP Q2/2023 của Việt Nam tăng trưởng 4.1% so với cùng kỳ. Trong đó, nhóm ngành dịch vụ tăng 6.1% so với cùng kỳ, đóng góp chính cho mức tăng trưởng; Tăng trưởng của ngành công nghiệp và xây dựng có dấu hiệu hồi phục khi tăng 2.5% so với cùng kỳ so với mức giảm 0.4% so với cùng kỳ trong Quý 1 năm 2023.
- CPI cơ bản trong tháng 6 tiếp tục giảm xuống 2% so với cùng kỳ năm trước (so với mức 2.43% trong tháng 5), Lạm phát cơ bản giảm chậm xuống 4.33% so với cùng kỳ trong tháng 6 (so với 4.54% trong tháng 5). Chúng tôi cho rằng Việt Nam tiếp tục kiểm soát được lạm phát bình quân năm 2023 dưới 4.5%, đạt mục tiêu Chính phủ đề ra.
- Đầu tư công thực hiện trong tháng 6 tăng 24.6% so với cùng kỳ (so với mức tăng 10.4% trong 6M22), tương đương 32% kế hoạch năm 2023 của chính phủ (726.7 nghìn tỷ đồng). Chúng tôi kỳ vọng đầu tư công sẽ tiếp tục tăng tốc trong những tháng tới khi đây được coi là ưu tiên hàng đầu của Chính phủ trong việc thúc đẩy tăng trưởng.
- Chính sách tiền tệ tiếp tục nới lỏng khi Ngân Hàng Nhà Nước cắt giảm mạnh lãi suất điều hành. Nhiều chính sách tài khóa sẽ được thực hiện trong 2H23, bao gồm cắt giảm thuế VAT, tăng mức lương cơ bản và thúc đẩy mạnh giải ngân đầu tư công.

QUỸ ETF IPAAM VN100 (FUEIP100 – HOSE)

Tháng 06/2023



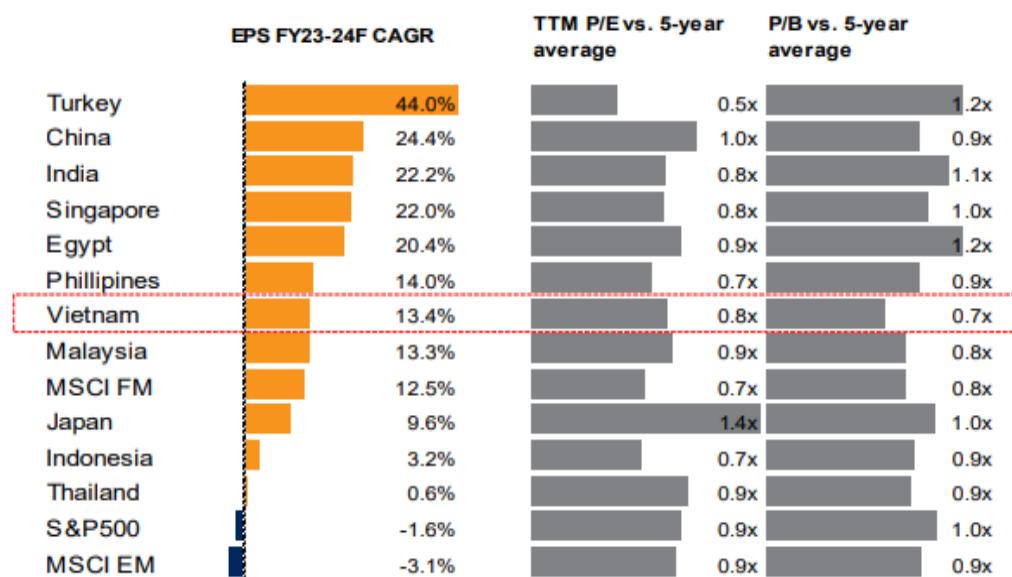
Tăng trưởng GDP hồi phục trở lại trong Q2/2023



Cập nhật tổng quan thị trường chứng khoán: Thanh khoản thị trường phục hồi mạnh mẽ trong môi trường chính sách tiền tệ宽松

- Trong tháng 6, chỉ số VN Index tăng 4.1% so với tháng trước lên 1,120.18. Giá trị giao dịch trung bình hàng ngày trong tháng 6 cũng tăng trưởng mạnh mẽ lên 17,021 tỷ đồng, tăng 44% so với tháng trước và cao hơn 38.6% so với mức trung bình từ đầu năm. Thanh khoản tăng ở hầu hết các nhóm ngành, đặc biệt là Ngân hàng, Kim loại & Khai khoáng, Dịch vụ tài chính, Năng lượng, Bán lẻ và Bất động sản.
- Nhà đầu tư nước ngoài bán ròng 16 triệu USD trong tháng 6/2023. Trong đó, các quỹ ETF ngoại bán ròng 6.3 triệu USD trong tháng 6/2023, chủ yếu do iShares MSCI Frontier 100 ETF, Fubon ETF và E1VFVN30 ETF
- Hiện tại, thị trường chứng khoán Việt Nam đang giao dịch ở mức 0.8 lần P/E trung bình 5 năm và P/B TTM cũng đang giao dịch ở mức 0.7 lần P/B trung bình 5 năm.

VN-INDEX có mức định giá cạnh tranh so với mặt bằng khu vực



QUỸ ETF IPAAM VN100 (FUEIP100 – HOSE)

Tháng 06/2023



Chúng tôi cho rằng, chiến lược tích sản đều đặn định kỳ hàng tháng đối với quỹ ETF là chiến lược khá hợp lý để nhà đầu tư có thể an tâm nắm giữ cùng thị trường chứng khoán, khi vừa tận dụng được đà tăng của thị trường trong trung – dài hạn và vừa tận dụng các nhịp điều chỉnh để gia tăng lượng nắm giữ.

KHUYẾN CÁO

Tài liệu này được viết và phát hành bởi Công ty TNHH MTV Quản Lý Quỹ Đầu tư Chứng khoán I.P.A (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,