



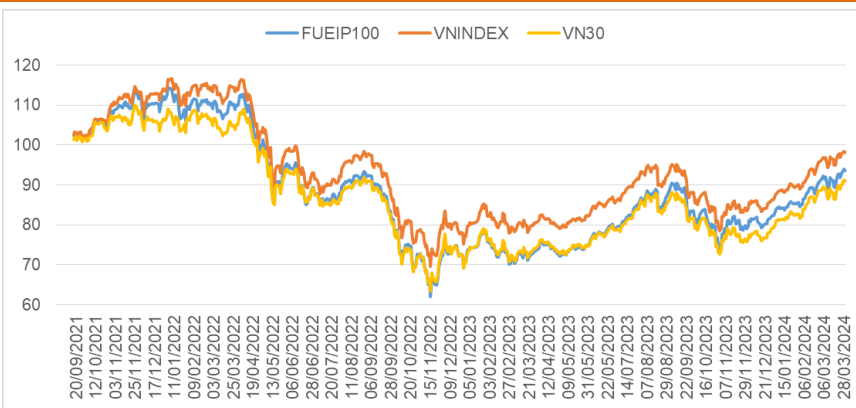
## HIỆU QUẢ ĐẦU TƯ

NAV/CCQ (đồng) 31/03/2024: **9.364,26**

	Tăng trưởng				
	1 tháng	3 tháng	6 tháng	Từ đầu năm	Từ ngày góp vốn
<b>FUEIP100</b>	<b>3,16%</b>	<b>13,56%</b>	<b>12,23%</b>	<b>13,56%</b>	<b>-6,36%</b>
VN30	2,46%	14,62%	11,20%	14,62%	-9,21%
VNINDEX	2,50%	13,64%	11,26%	13,64%	-1,94%

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

## BIẾN ĐỘNG CỦA FUEIP100 VÀ VNINDEX, VN30



## CÁC CHỈ SỐ CƠ BẢN CỦA QUỸ

	FUEIP100	VN100
Số lượng chứng khoán nắm giữ	69	100
Định giá danh mục		
P/E (x)	12,86	14,03
P/B (x)	1,74	1,90
ROE (%)	13,51	13,11
Mức sai lệch 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	<b>53.376.308.656 VND</b>
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,

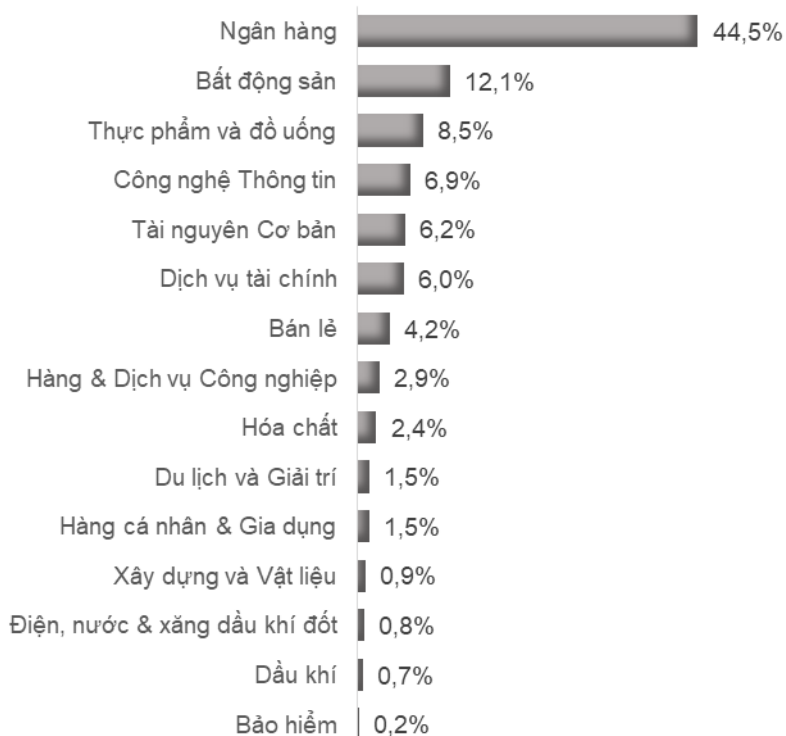
## ĐIỂM NỔI BẬT CỦA CHỈ SỐ VN100

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,



## 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 QUỸ

STT	Mã CP	Tên công ty	% NAV
1	FPT	FPT Corp	6,9%
2	TCB	Techcombank	5,9%
3	ACB	ACB	5,4%
4	HPG	Hòa Phát	5,3%
5	VPB	VPBank	5,1%
6	MBB	MBBank	4,0%
7	MWG	Thế giới di động	3,3%
8	STB	Sacombank	3,3%
9	VCB	Vietcombank	3,2%
10	VNM	VINAMILK	3,1%
<b>Tổng cộng</b>			<b>45,4%</b>



## ĐỊNH VỊ SẢN PHẨM ETF IPAAM VN100

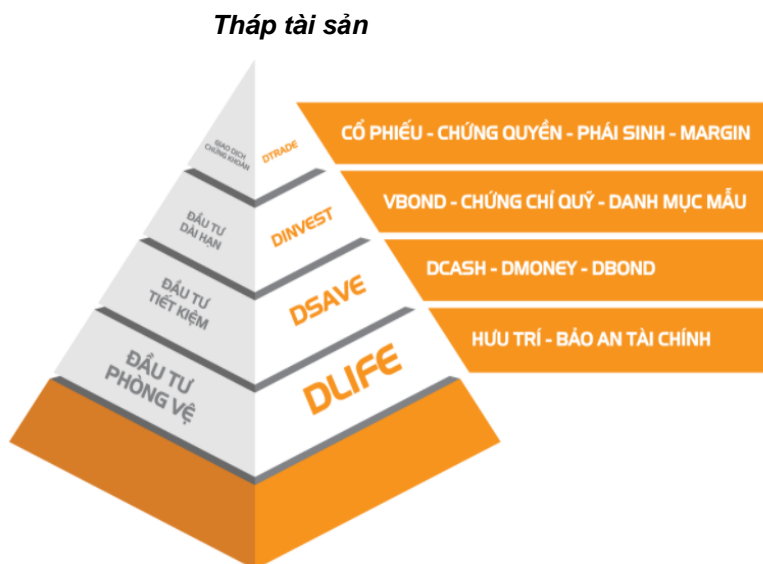
**Quỹ ETF IPAAM VN100 là sản phẩm thuộc tầng DINVEST trong Tháp tài sản của VNDIRECT**

**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: Áp lực tỷ giá USD - VND gia tăng trong tầm kiểm soát

- Chỉ số PMI ngành sản xuất Việt Nam của S&P Global đạt 49,9 điểm trong T3/24, giảm so với mức 50,4 điểm của T2/24. Dữ liệu khảo sát cho thấy cả sản lượng và số lượng đơn hàng mới đều giảm. Tuy nhiên, mức giảm của sản lượng chỉ là nhỏ, và chỉ giới hạn trọng các công ty sản xuất hàng hóa trung gian, trong khi các công ty sản xuất hàng hóa tiêu dùng và hàng hóa đầu tư cơ bản vẫn ghi nhận tăng trưởng. Điểm tích cực là các nhà sản xuất đã ngày càng tin tưởng rằng sản lượng sẽ tăng trong thời gian một năm tới.
- Lãi suất liên ngân hàng có dấu hiệu tăng sau khi Ngân hàng Nhà nước thực hiện hút tiền về qua kênh tín phiếu từ đầu tháng 3. Tuy nhiên, bình quân lãi suất huy động kỳ hạn 12 tháng của nhóm ngân hàng quốc doanh và nhóm ngân hàng tư nhân tiếp tục duy trì ở mức thấp.
- Tỷ giá USD-VND đã tăng 2,87% ytd. Lợi suất trái phiếu chính phủ kỳ hạn 10 năm hiện ở mức 2,78%, tăng 50 bp so với đầu năm. Giá vàng thế giới lập đỉnh lịch sử, giá vàng SJC trong nước phục hồi về đỉnh.



## Cập nhật tổng quan thị trường chứng khoán: VN-Index lọt Top các chỉ số có hiệu suất tốt nhất trên thế giới kể từ đầu năm.

- Trong quý 1, chỉ số Vn-Index tăng 13,64%, hoàn tất quý 1 tăng mạnh nhất kể từ năm 2019. Quý 1/2018, chỉ số này ghi nhận mức tăng 19,33%. Tính riêng trong tháng 3, chỉ số VnIndex tăng 2,5%, đây cũng là tháng tăng thứ 5 liên tiếp của chỉ số này.
- Nhóm Vn30 với tỷ trọng cao từ nhóm cổ phiếu ngân hàng có thành tích tốt nhất thị trường, ghi nhận mức tăng 14,62%. Nhóm Midcap và Smallcap cũng có mức tăng lần lượt 12,27% và 11,21% trong quý này. Tính riêng trong tháng 3, nhóm cổ phiếu vừa và nhỏ (Midcap và Smallcap) có hiệu suất tốt hơn so với nhóm Bluechips khi lần lượt tăng 5,41% và 5,12%, trong khi nhóm VN30 chỉ có mức tăng 2,46%.
- Thanh khoản toàn thị trường quý 1 đạt 23.723 tỷ đồng, tăng gấp 2,1 lần so với cùng kỳ. Tính riêng tháng 3, thanh khoản đạt 29.136 tỷ đồng, cao gấp 2,8 lần so với cùng kỳ và cũng là tháng cao thứ 2 từ trước đến nay, chỉ sau tháng 3/2022 (33.450 tỷ đồng). Khối ngoại bán ròng -11.550 tỷ đồng kể từ đầu năm, áp lực bán ròng tập trung ở sàn HOSE: -13.863 tỷ đồng và HNX: -484 tỷ đồng, trong khi mua ròng ở Upcom: +2.796 tỷ đồng.

*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.*