



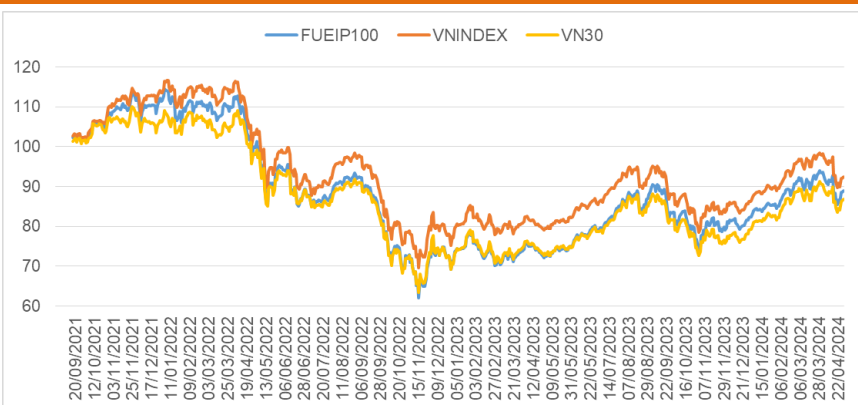
HIỆU QUẢ ĐẦU TƯ

NAV/CCQ (đồng) 30/04/2024: **8.891,91**

	Tăng trưởng				
	1 tháng	3 tháng	6 tháng	Từ đầu năm	Từ ngày góp vốn
FUEIP100	-5,04%	5,14%	20,38%	7,83%	-11,08%
VN30	-4,35%	6,36%	19,35%	9,64%	-13,16%
VNINDEX	-5,81%	3,88%	17,64%	7,04%	-7,64%

* 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)	11,66	13,02
P/B (x)	1,61	1,60
ROE (%)	13,78	13,12
Mức sai lệch so với chỉ số tham chiếu (TE)	0,44%	

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	50.683.919.276 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,

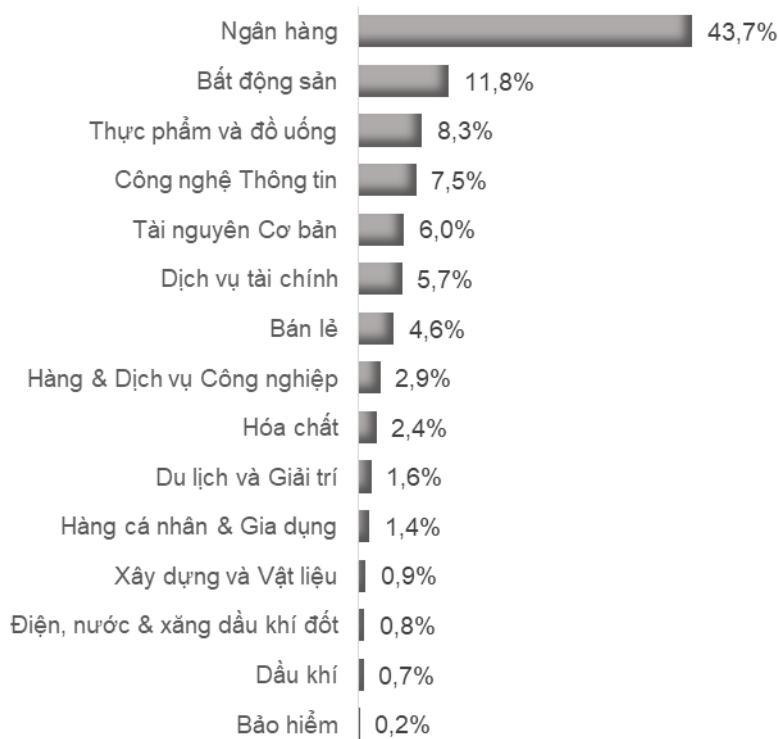
ĐIỂM NỔI BẬT CỦA CHỈ SỐ VN100

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,



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	73,5%
Cổ phiếu vốn hóa trung bình - VN MIDCAP	26,5%

TOP 10 KHOẢN ĐẦU TƯ LỚN CỦA QUỸ

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



ĐỊNH VỊ SẢN PHẨM ETF IPAAM VN100

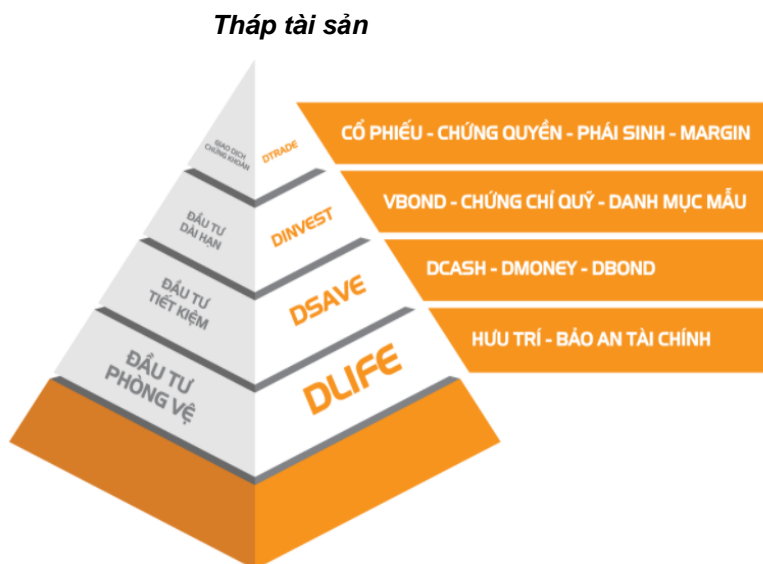
Quỹ ETF IPAAM VN100 là sản phẩm thuộc tầng DINVEST trong Tháp tài sản của VNDIRECT

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/>



CẬP NHẬT TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG

Cập nhật các thông tin vĩ mô: Lạm phát cao gây áp lực lên chính sách tiền tệ

- Chỉ số giá tiêu dùng cá nhân (PCE), một thước đo lạm phát quan trọng đối với Cục Dự trữ Liên bang (Fed), tăng với tốc độ 3,4% hàng năm trong quý 1, mức tăng lớn nhất trong một năm và tăng tốc từ mức tăng 1,8% ghi nhận trong quý 4 năm ngoái. Không bao gồm thực phẩm và năng lượng, chỉ số PCE lõi tăng ở mức 3,7% trong quý, và cả hai chỉ số này đều cao hơn mục tiêu 2% của Fed. Gần đây, nhà đầu tư đã phải điều chỉnh kỳ vọng về thời điểm Fed có thể bắt đầu nới lỏng chính sách, vì lạm phát vẫn còn cao. Thị trường lãi suất tương lai những ngày qua phản ánh khả năng Fed bắt đầu giảm lãi suất 25 điểm cơ bản có thể xảy ra vào tháng 12.
- Lãi suất qua đêm hiện đang giao dịch tại mức 4%, giảm 20% so với mức đỉnh. Các kỳ hạn dưới 1 tháng đồng thời giảm nhẹ và hiện đang giao dịch ở mức 4,1%-4,3% trong khi kỳ hạn dài 6 tháng lại có diễn biến trái ngược khi cho thấy mức tăng nhẹ lên mức lãi suất 5%.
- Tỷ giá liên ngân hàng hiện đang giao dịch tại 25.370 VND/USD, giảm nhẹ từ mức đỉnh 25.445 VND/USD trong tuần. Tỷ giá tại thị trường tự do cho thấy diễn biến giảm nhẹ và đang giao dịch tại 25.580 VND/USD trong khi tỷ giá trung tâm tiếp tục tăng so với tuần trước và lên ngưỡng 24.264 VND/USD.



Cập nhật tổng quan thị trường chứng khoán: VN-Index sụt giảm trong tháng 4, nhưng có dấu hiệu phục hồi vào tuần cuối tháng trên nền thanh khoản thấp.

- Chỉ số Vn-Index tăng +34,67 điểm (+2,95%) ở tuần cuối tháng 4, chốt tuần ở 1.209,52 điểm. Theo thống kê, tháng 4 chỉ số này để mất -74,57 điểm (-5,8%), đứt mạch tăng 5 tháng liên tiếp và nằm trong Top 4 chỉ số có mức giảm mạnh nhất toàn cầu.
- Nhịp giảm mạnh của thị trường ở tháng 4 khiến một số nhóm cổ phiếu đánh mất thành quả kể từ đầu năm như: Dầu tư công, sản xuất và phân phối điện, bất động sản,...
- Nhóm Midcap có mức hồi phục tốt nhất trong tuần cuối tháng 4 với mức tăng +4,61%, nhóm VN30 có tỷ trọng cao là cổ phiếu Ngân hàng cũng hồi phục 3,89%, trong khi nhóm Smallcap chỉ phục hồi 2,66%. Trên khung thời gian tháng, nhóm Smallcap chính là nhóm có mức giảm mạnh nhất trong tháng 4 khi sụt -8,61%, Midcap giảm -6,72% và VN30 giảm -4,35%.
- Thanh khoản toàn thị trường ở tuần cuối tháng 4 giảm -38,7%, còn 18.432 tỷ đồng, trong đó thanh khoản qua khớp lệnh cũng sụt 41,3%, xuống 16.180 tỷ đồng. Đà bán rông của khối ngoại đã được thu hẹp trong những tuần gần đây khi NHNN bán ngoại tệ để “kìm cương” tỷ giá. Với 8 tuần bán rông liên tiếp, lũy kế từ đầu năm khối ngoại đã bán rông 16.866 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.