



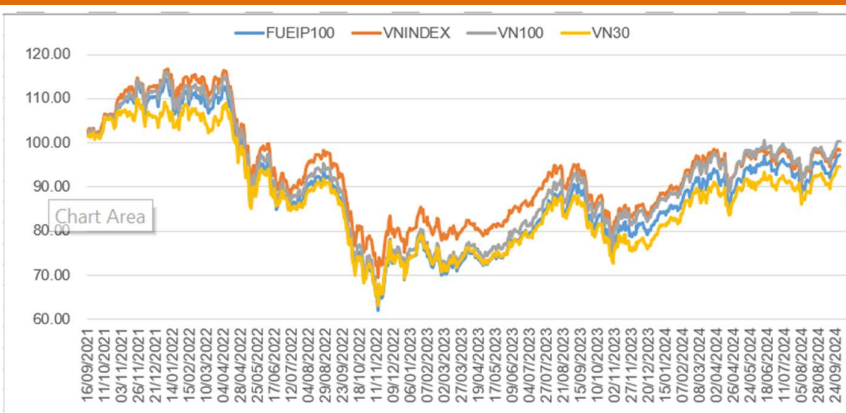
HIỆU QUẢ ĐẦU TƯ

NAV/CCQ (đồng) 30/09/2024: **9,724.25**

	Tăng trưởng				
	1 tháng	3 tháng	6 tháng	Từ đầu năm	Từ ngày góp vốn
FUEIP100	1.54%	4.70%	3.84%	17.93%	-2.76%
VN30	1.58%	5.81%	4.29%	19.54%	-5.32%
VNINDEX	0.32%	3.42%	0.30%	13.98%	-1.65%

* 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	70	100
Định giá danh mục		
P/E (x)	12.22	13.56
P/B (x)	1.67	1.79
ROE (%)	13.63	13.42
Mức sai lệch so với chỉ số tham chiếu (TE)	0.64%	

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	52,510,997,134 VND
Số lượng chứng chỉ quỹ niêm yết	5.400.000 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,

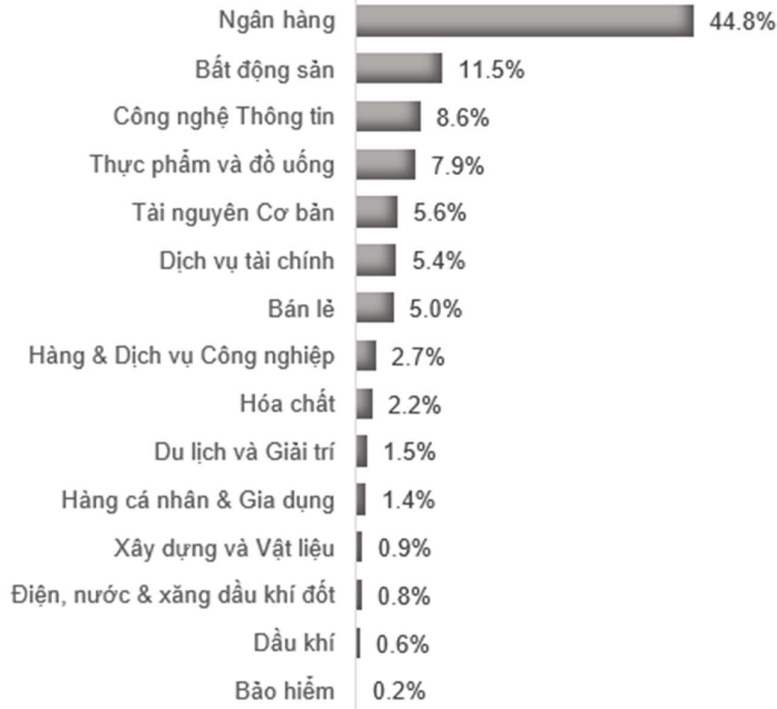
ĐIỂM NỔI BẬT CỦA CHỈ SỐ VN100

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	72.34%
Cổ phiếu vốn hóa trung bình - VN MIDCAP	27.7%

TOP 10 KHOẢN ĐẦU TƯ LỚN CỦA QUỸ

STT	Mã CP	Tên công ty	% NAV
1	FPT	FPT Corp	8.6%
2	TCB	Techcombank	5.7%
3	ACB	ACB	5.3%
4	VPB	VPBank	4.9%
5	HPG	Hòa Phát	4.8%
6	MWG	Thế giới di động	4.1%
7	MBB	MBBank	3.9%
8	LPB	LPBank	3.8%
9	VNM	VINAMILK	3.2%
10	HDB	HDBank	3.2%
Tổng cộng			47.4%



CẬP NHẬT TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG

Cập nhật các thông tin vĩ mô: Chứng khoán Trung Quốc có tuần tăng mạnh nhất kể từ năm 2008. Trong nước, chính sách tiền tệ vẫn đang hỗ trợ cho phục hồi kinh tế.

- □ Chỉ số CSI 300 của Trung Quốc đã tăng 15,7% trong tuần này và cũng là mức tăng tốt nhất kể từ năm 2008. Chỉ số Hang Seng của Hồng Kông (Trung Quốc) đã tăng 13% trong tuần này, mức tăng tốt nhất kể từ năm 1998. Các gói kích thích vừa được công bố trong tuần cuối tháng 9, bao gồm hạ tỷ lệ dự trữ bắt buộc, hạ lãi suất ngắn hạn cũng như các gói kích thích để hỗ trợ thị trường chứng khoán và bất động sản đã thuyết phục một phần lớn nhà đầu tư tin rằng Trung Quốc cuối cùng cũng đang tung ra một chính sách đủ mạnh để hỗ trợ nền kinh tế.
- Ngân hàng Nhà nước đẩy mạnh hỗ trợ thanh khoản hệ thống trong bối cảnh lãi suất liên ngân hàng bật tăng trong những phiên gần đây. Theo số liệu mới nhất được NHNN công bố, lãi suất VND bình quân liên ngân hàng tại kỳ hạn qua đêm (kỳ hạn chính chiếm khoảng 90% giá trị giao dịch) trong phiên 26/9 đã tăng lên 4,22% từ mức 3,28% trước đó một tuần. Lãi suất các kỳ hạn khác như 1 tuần, 2 tuần và 1 tháng cũng đã tăng 0,6 – 0,8 điểm % trong cùng thời gian trên. Việc tăng quy mô cho vay cầm cố giấy tờ có giá cho thấy sự nhất quán của NHNN trong việc hỗ trợ thanh khoản hệ thống ngân hàng.

Cập nhật tổng quan thị trường chứng khoán: Vn-Index kiểm định vùng cản 1.300 điểm trên nền thanh khoản tăng.

- Diễn biến tích cực của chỉ số VN30 đã giúp thanh khoản tăng tích cực trở lại. Thanh khoản trung bình toàn thị trường có thời điểm đạt 21.498 tỷ đồng, tăng 19% so với tuần trước, thanh khoản khớp lệnh tăng 20%.
- Dòng tiền bắt đầu có sự phân hóa trở lại khi chỉ tập trung ở một số nhóm ngành dẫn dắt như Ngân hàng, Chứng khoán, Thép với mức tăng trên 3%..
- Nếu loại trừ giao dịch đột biến ở VIB (-2.664 tỷ đồng) thì 2 tuần cuối tháng 9 ghi nhận nước ngoài mua ròng.

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.