



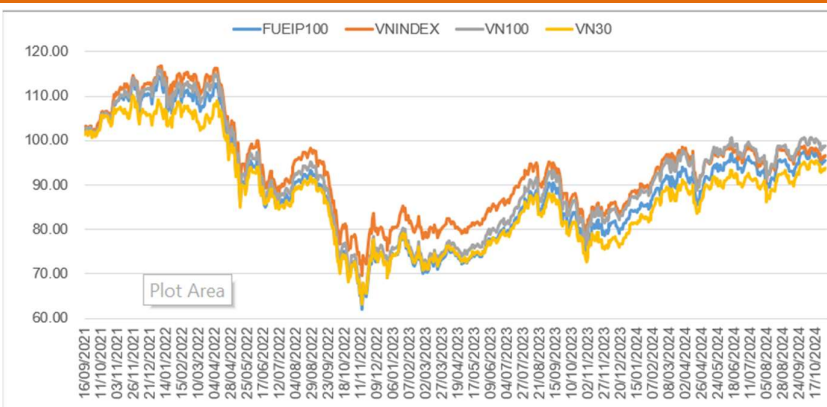
HIỆU QUẢ ĐẦU TƯ

NAV/CCQ (đồng) 31/10/2024: **9,556.83**

	Tăng trưởng				
	1 tháng	3 tháng	6 tháng	Từ đầu năm	Từ ngày góp vốn
FUEIP100	-1.72%	2.21%	7.48%	15.90%	-4.43%
VN30	-1.03%	3.85%	7.91%	18.31%	-6.29%
VNINDEX	-1.82%	-2.66%	4.54%	11.91%	-3.44%

* 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		
<i>P/E (x)</i>	11.90	12.96
<i>P/B (x)</i>	1.61	1.72
<i>ROE (%)</i>	13.55	
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	50,651,235,121 VND
Số lượng chứng chỉ quỹ niêm yết	5,300,000 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,

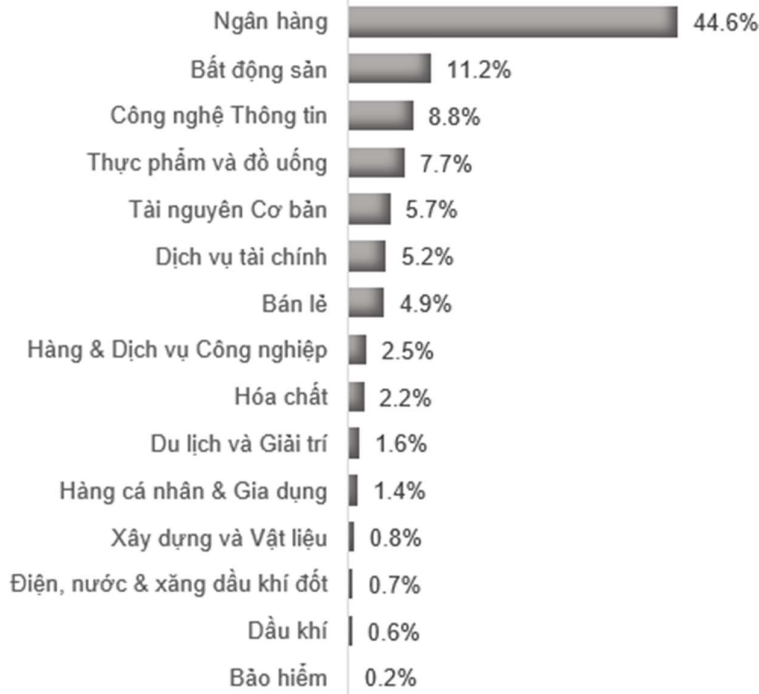
ĐIỂM NỔI BẬT CỦA CHỈ SỐ VN100

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	73.28%
Cổ phiếu vốn hóa trung bình - VN MIDCAP	26.7%

TOP 10 KHOẢN ĐẦU TƯ LỚN CỦA QUỸ

STT	Mã CP	Tên công ty	% NAV
1	FPT	FPT Corp	8.8%
2	TCB	Techcombank	5.7%
3	ACB	ACB	5.3%
4	HPG	Hòa Phát	4.9%
5	VPB	VPBank	4.6%
6	MWG	Thế giới di động	4.0%
7	LPB	LPBank	4.0%
8	MBB	MBBank	3.8%
9	STB	Sacombank	3.5%
10	HDB	HDBank	3.0%
Tổng cộng			47.6%



CẬP NHẬT TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG

Cập nhật các thông tin vĩ mô: Tăng trưởng GDP quý 3 đạt mức cao nhất trong hai năm.

- GDP của Việt Nam tăng 7,4% svck trong Q3/24, đánh dấu mức tăng trưởng hàng quý cao nhất kể từ mức tăng 13,7% vào Q3/22 sau khi Chính phủ chính thức mở cửa kinh tế hậu COVID-19. Công nghiệp & xây dựng là lĩnh vực ghi nhận mức tăng trưởng cao nhất, đạt 9,1% svck trong Q3/24, tăng từ mức 8,6% svck trong quý trước. Khu vực dịch vụ chứng kiến tốc độ tăng trưởng mở rộng trong Q3, đạt 7,5% svck, so với 7,1% của quý trước. Hoạt động nông, lâm, ngư nghiệp bị ảnh hưởng nặng nề bởi cơn bão Yagi trong tháng 9, khiến tốc độ tăng trưởng Q3 giảm xuống còn 2,6%, ghi nhận tốc độ tăng trưởng Q3 thấp thứ hai kể từ năm 2020.
- Dòng vốn FDI tăng trưởng khả quan trong 9T24 tiếp tục khẳng định Việt Nam là một điểm đến đầu tư hấp dẫn, đây đồng thời là một động lực quan trọng để thúc đẩy tăng trưởng kinh tế trong giai đoạn tới. Vốn FDI đăng ký tăng 41,0% svck, đạt 4,3 tỷ USD trong tháng 9 trong khi vốn FDI giải ngân tăng 13,0% svck lên mức 3,2 tỷ USD.
- Chỉ số Dollar Index cao nhất từ đầu tháng 8. Ngoài bất an về căng thẳng địa chính trị ở Trung Đông, mức độ bất định cao liên quan tới cuộc bầu cử tổng thống Mỹ ngày 5/11 là một lý do nữa để nhà đầu tư mua mạnh đồng USD để phòng ngừa rủi ro. Vàng thế giới tăng 4 tuần liên tiếp, nâng mức tăng kể từ đầu năm lên 32,08%

Cập nhật tổng quan thị trường chứng khoán: Vn-Index giảm điểm trong tháng 10 và thanh khoản ở mức thấp nhất kể từ đầu năm.

- Chỉ số Vn-Index khép lại tháng 10 với mức giảm -23,46 điểm (-1,82%), qua đó ngắt mạch 3 tháng tăng liên tiếp
- Thanh khoản tháng 10 đạt 17.764 tỷ đồng, tăng +5,1% svck, tuy nhiên vẫn chỉ tương đương mức thanh khoản tháng 9 và cũng là mức thấp nhất kể từ đầu năm.
- Khối ngoại bán ròng -7.804 tỷ đồng, lũy kế từ đầu năm khối ngoại bán ròng -78.184 tỷ đồng. Dòng vốn đầu tư quốc tế rút ròng ở hầu hết các thị trường Châu Á dù nhiều đồng tiền tăng giá so với USD.

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.