



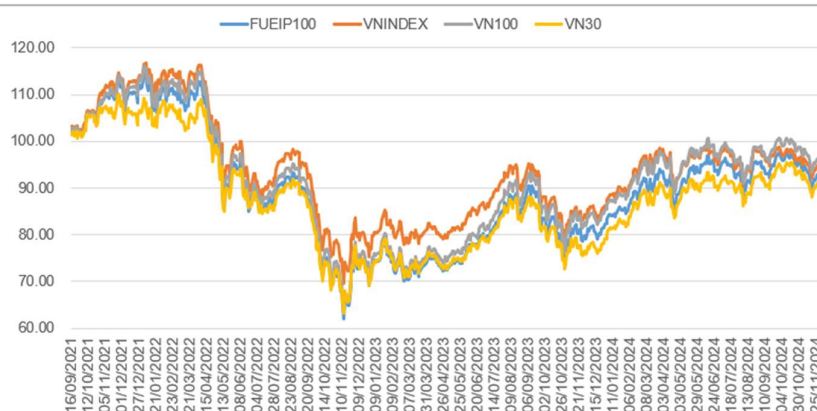
## HIỆU QUẢ ĐẦU TƯ

NAV/CCQ (đồng) 30/11/2024: **9,356.86**

	Tăng trưởng				
	1 tháng	3 tháng	6 tháng	Từ đầu năm	Từ ngày góp vốn
<b>FUEIP100</b>	<b>-2.09%</b>	<b>-2.30%</b>	<b>0.17%</b>	<b>13.47%</b>	<b>-6.43%</b>
VN30	-2.04%	-1.52%	2.77%	15.89%	-8.21%
VNINDEX	-1.11%	-2.60%	-0.89%	10.67%	-4.51%

\* 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
<b>Số lượng chứng khoán nắm giữ</b>	70	100
<b>Định giá danh mục</b>		
P/E (x)	11.68	12.8
P/B (x)	1.57	1.69
ROE (%)	13.49	13.17
<b>Mức sai lệch so với chỉ số tham chiếu (TE)</b>	0.54%	

## THÔNG TIN CHUNG

<b>Tên quỹ</b>	Quỹ ETF IPAAM VN100
<b>Chỉ số tham chiếu</b>	VN100 Index
<b>Mã niêm yết</b>	FUEIP100
<b>Bắt đầu hoạt động</b>	14/09/2021
<b>Sàn niêm yết</b>	HOSE
<b>Công ty quản lý quỹ</b>	Công ty TNHH MTV Quản lý quỹ đầu tư chứng khoán I.P.A (IPAAM)
<b>Ngân hàng giám sát</b>	Vietcombank
<b>Đại lý phân phối</b>	VNDirect, BSC
<b>Giá trị tài sản ròng của quỹ</b>	<b>49,591,379,280 VND</b>
<b>Số lượng chứng chỉ quỹ niêm yết</b>	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,

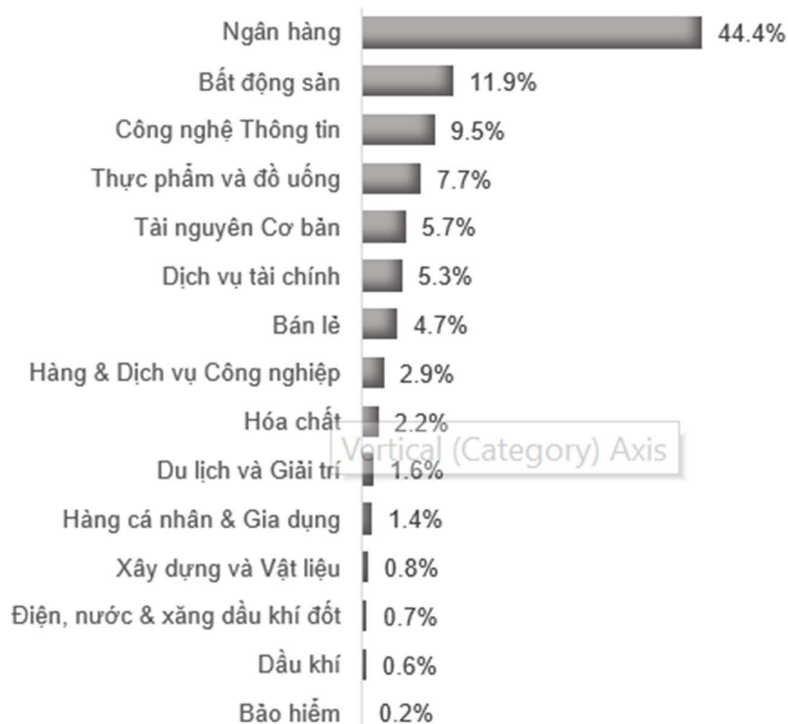
## ĐIỂM NỔI BẬT CỦA CHỈ SỐ VN100

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	72.74%
Cổ phiếu vốn hóa trung bình - VN MIDCAP	27.3%

TOP 10 KHOẢN ĐẦU TƯ LỚN CỦA QUỸ

STT	Mã CP	Tên công ty	% NAV
1	FPT	FPT Corp	9.5%
2	TCB	Techcombank	5.7%
3	ACB	ACB	5.4%
4	HPG	Hòa Phát	5.0%
5	VPB	VPBank	4.4%
6	LPB	LPBank	3.9%
7	MWG	Thế giới di động	3.8%
8	MBB	MBBank	3.7%
9	STB	Sacombank	3.3%
10	VHM	Vinhomes	3.3%
<b>Tổng cộng</b>			<b>48.1%</b>



## CẬP NHẬT TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG

### **Cập nhật các thông tin vĩ mô: Nhiều nội dung Luật quan trọng được thông qua trong tháng 11.**

- Ông Donald Trump đắc cử, đẩy lên lo ngại về khả năng tỉ giá bước vào chu kì tăng mới do các chính sách kinh tế trong nhiệm kì thứ 2 của ông. Tuy trong tuần cuối cùng của tháng, nhiều đồng tiền khu vực châu Á đã tăng trở lại nhưng tính chung tháng 11, ngoài đồng Yên vẫn mạnh hơn so với đồng USD, đa số các đồng tiền khác vẫn mất giá so với đồng USD.
- Việt Nam duy trì tốc độ tăng trưởng kinh tế dẫn đầu khu vực ASEAN-6 trong 2 quý liên tiếp (quý II và quý III/2024) nhờ sự hồi phục mạnh mẽ của du lịch và sản xuất công nghiệp, với đóng góp chủ đạo từ khu vực FDI.
- NHNN tăng thêm chỉ tiêu tăng trưởng tín dụng năm 2024 cho các TCTD nhằm đảm bảo nguồn vốn hỗ trợ sản xuất kinh doanh và phát triển kinh tế.
- Hoạt động xuất nhập khẩu của Việt Nam tiếp tục ghi nhận sự phục hồi tích cực trong nửa đầu T11/24 với tổng kim ngạch xuất nhập khẩu đạt 33,44 tỷ USD tăng 13,6% vsck. Cán cân thương mại trong nửa đầu T11/24 thặng dư 30 triệu USD, lũy kế từ đầu năm cho đến hết ngày 15/11/2024 thặng dư 23,28 tỷ USD.
- Cũng trong tháng 11, kì họp quốc hội thứ 8 khóa XV đã diễn ra, thông qua 18 luật và 21 nghị quyết, trong đó có 1 số nội dung quan trọng được thông qua như Luật điện lực, luật chứng khoán sửa đổi, Quyết định chủ trương đầu tư dự án đường sắt tốc độ cao Bắc - Nam, hay nghị quyết giảm 02% VAT đến hết tháng 6 2025,... Đây là các thông tin tích cực hỗ trợ cho tăng trưởng kinh tế.

### **Cập nhật tổng quan thị trường chứng khoán: Vn-Index giảm điểm trong tháng 11 với thanh khoản thấp.**

- Chỉ số VN-index khép lại tháng 11 với mức giảm 14.02 điểm (-1.11%), đóng cửa tại 1250.46, qua đó ghi nhận tháng giảm thứ 2 liên tiếp.
- Thanh khoản trung bình kể từ đầu tháng 11 đạt ~ 15.600 tỷ đồng, giảm -10,5% so với tháng 10 và sụt -18,9% svck, ghi nhận mức thấp nhất kể từ tháng 5/2023. Lũy kế từ đầu năm đạt gần 21.900 tỷ đồng, tăng +25% so với năm 2023.
- Khối ngoại tiếp tục bán ròng hơn 12.000 tỷ. Lũy kế từ đầu năm trên toàn thị trường, khối ngoại bán ròng 89.780 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,*

## QUỸ ETF IPAAM VN100 (FUEIP100 – HOSE)

Tháng 11/2024



*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.*