



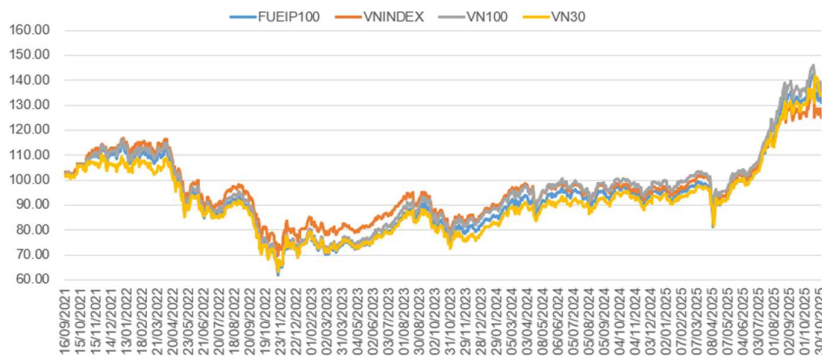
HIỆU QUẢ ĐẦU TƯ

NAV/CCQ (đồng) 30/09/2025: **13,094.98**

	Tăng trưởng				
	1 tháng	3 tháng	6 tháng	Từ đầu năm	Từ ngày góp vốn
FUEIP100	-1.15%	13.08%	42.67%	36.53%	30.95%
VN30	3.00%	18.80%	46.52%	42.70%	34.33%
VNINDEX	-1.33%	9.13%	33.71%	29.43%	25.21%

* 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	72	100
Định giá danh mục		
<i>P/E (x)</i>	13.48	13.95
<i>P/B (x)</i>	2.00	2.04
<i>ROE (%)</i>	14.85	15.27
Mức sai lệch so với chỉ số tham chiếu (TE)	0.82%	

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	65,474,916,548 VND
Số lượng chứng chỉ quỹ niêm yết	5,000,000 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,

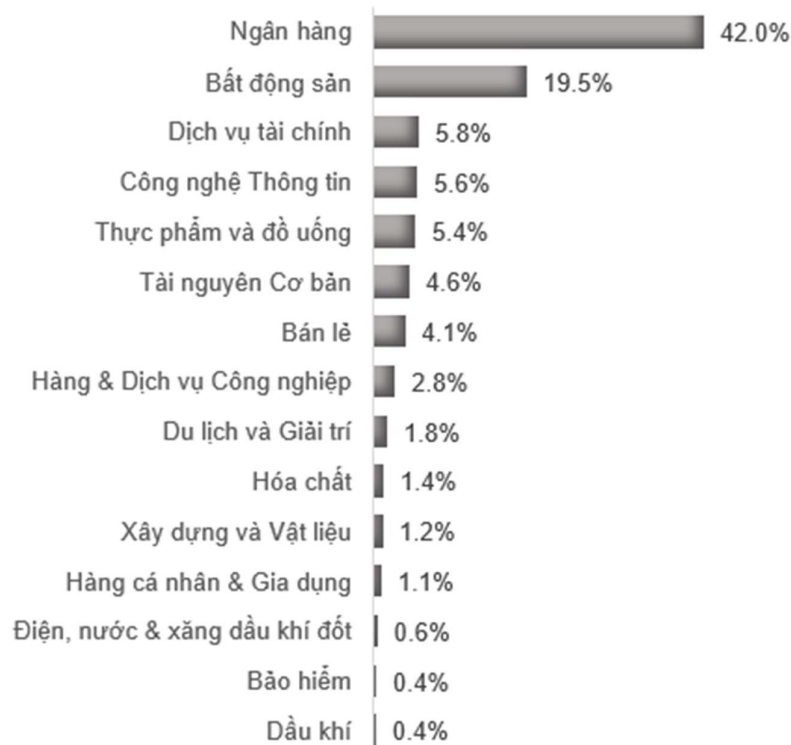
ĐIỂM NỔI BẬT CỦA CHỈ SỐ VN100

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	79.83%
Cổ phiếu vốn hóa trung bình - VN MIDCAP	20.17%

TOP 10 KHOẢN ĐẦU TƯ LỚN CỦA QUỸ

STT	Mã CP	Tên công ty	% NAV
1	VIX	Chứng khoán VIX	1.6%
2	TCB	Techcombank	5.0%
3	LPB	LPBank	5.3%
4	VRE	Vincom Retail	1.1%
5	VIB	VIBBank	1.4%
6	HPG	Hòa Phát	4.1%
7	FPT	FPT Corp	5.5%
8	ACB	ACB	4.1%
9	MBB	MBBank	3.5%
10	STB	Sacombank	3.6%
Tổng cộng			35.2%



CẬP NHẬT TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG

Cập nhật các thông tin vĩ mô:

Cập nhật thông tin quốc tế:

- Thị trường chứng khoán toàn cầu điều chỉnh giảm mạnh, đặc biệt tại Nhật Bản, Hàn Quốc, Đài Loan.
- Chính phủ Mỹ đóng cửa kéo dài, các báo cáo kinh tế bị hoãn, tâm lý thị trường bất ổn.
- Dự báo việc làm phi nông nghiệp tháng 10 giảm, tỷ lệ thất nghiệp tăng lên 4,5%. Khả năng Fed tiếp tục hạ lãi suất trong tháng 12 dưới 70%.
- Giá vàng có nhịp điều chỉnh về dưới 4000 usd/ounce.

Cập nhật thông tin vĩ mô trong nước:

- Kinh tế tiếp tục duy trì đà tăng trưởng, GDP 9 tháng đạt 7,85%.
 - Kim ngạch xuất khẩu hàng hóa sơ bộ đạt ~42 tỷ USD (+17.5% svck), trong khi nhập khẩu ước đạt ~39.5 tỷ USD (+16.8% svck)
 - IIP T10/2025 ước tính tăng 2.4% so với tháng trước và tăng 10.8% svck
 - PMI tiếp tục ở trên ngưỡng 50 điểm tháng thứ 4 liên tiếp khi đạt 54
- Đầu tư công được đẩy mạnh, nhưng tỷ lệ giải ngân mới đạt 51,7% kế hoạch, còn hơn 400.000 tỷ đồng chờ giải ngân.
- Chính sách hỗ trợ tăng trưởng tiếp tục được thúc đẩy, tạo nền tảng cho phục hồi và tăng trưởng bền vững.

Cập nhật tổng quan thị trường chứng khoán:

- VN-Index kết thúc tháng giảm thứ 2 liên tiếp, dao động trong vùng 1.621 – 1.795 điểm. Chốt tuần cuối tháng 10 ở 1.639,65 điểm, đánh dấu tuần giảm thứ 3 liên tiếp kể từ mốc 1.800 điểm
- Thanh khoản trung bình ngày trong tháng 10 tăng đạt ~36800 ty ; tăng +108% so với cùng kỳ nhưng giảm nhẹ so với tháng 9. Lũy kế từ đầu năm, thanh khoản tăng hơn 40% so với mức trung bình năm 2024
- Thị trường đang trong giai đoạn tái tích lũy, vùng hỗ trợ tâm lý 1.600

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.

