

QUỸ ETF SSIAM VNFIN LEAD

BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG QUỸ



THÁNG 01 NĂM 2021

GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG

	NAV/CCQ (đồng)	Tăng trưởng (%)		
		1 tháng	3 tháng	Từ ngày thành lập
ETF SSIAM VNFIN LEAD	13.074,79	-3,57%	26,22%	30,75%
VNFIN LEAD		-4,24%	25,05%	30,37%
VN-Index		-4,28%	14,17%	9,09%

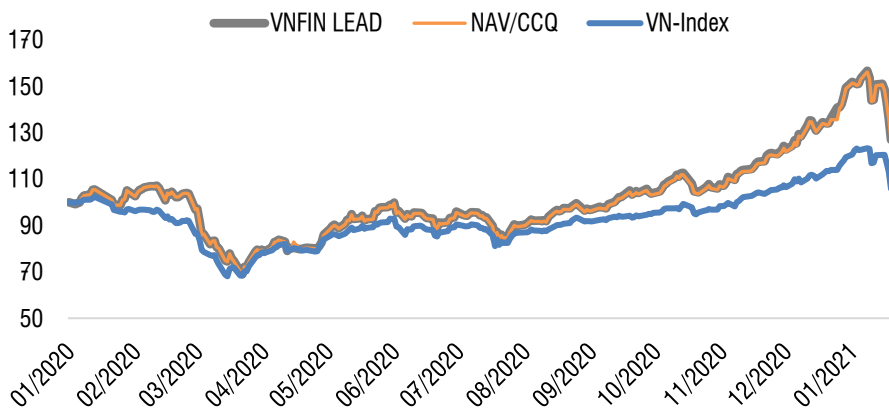
CHỈ SỐ CƠ BẢN CỦA QUỸ

Số lượng cổ phiếu	15
Hệ số P/E	9,83x
Hệ số P/B	1,49x

Nguồn: Bloomberg, SSIAM

(*) Ngày thành lập: 10/01/2020.

Dữ liệu hoạt động để cập ở đây thể hiện hiệu quả hoạt động trong quá khứ, không đảm bảo kết quả trong tương lai. Giá trị lợi nhuận và số tiền gốc của khoản đầu tư sẽ thay đổi, theo đó giá trị chứng khoán của nhà đầu tư khi bán có thể cao hơn hoặc thấp hơn giá trị vốn ban đầu.



HOẠT ĐỘNG QUỸ TRONG THÁNG

Năm 2021, khởi đầu năm với sự hào hứng sau Tết dương lịch và chỉ số chứng khoán tăng khá mạnh nửa đầu tháng 1, nhưng bắt đầu sụt giảm mạnh vào cuối tháng 1 sau khi dịch bệnh bùng phát trở lại cũng như tình trạng căng cứng hạn mức cho vay tại các công ty chứng khoán (margin), thêm vào đó rất nhiều các hình thức cho vay bên thứ 3 (kho tiền, kho hàng) nở rộ cung cấp các dịch vụ cho vay vượt quy định của UBCK như cho vay với đòn bẩy lớn 1:9, 2:8, 3:7, 4:6 hay cho vay phái sinh để giảm tỷ lệ ký quỹ... đã thu hút rất nhiều nhà đầu tư cơ năng động cao tham gia nhằm thu lợi nhuận lớn trên vốn đầu tư. Hoạt động này thu được lợi nhuận rất lớn nhưng khi thị trường biến động trong tháng 1 vừa qua đã gây ra tình trạng call margin dây chuyền tại các kho tiền và rất nhiều cổ phiếu có sự sụt giảm rất mạnh 30 - 40% dù VN-Index giảm mạnh nhất khoảng gần 17% so với đỉnh.

Cú giảm đột tháng 1/2021 vừa rồi chúng tôi thấy có nhiều nét tương tự như cú giảm vào tháng 2/2018 khi thị trường cũng chứng kiến đợt giảm mạnh sau đó phục hồi với thanh khoản thấp hơn. Hiện nay đợt phục hồi vào tháng 2/2021 cũng diễn ra với thanh khoản thấp hơn so với trước đây, cũng có thể do đúng dịp Tết Nguyên đán nhưng rõ ràng thể hiện sự dè dặt trong giao dịch hơn sau cú giảm mạnh vừa qua.

Thông tin đáng chú ý nhất trên thị trường là dòng tiền vào thị trường vẫn diễn ra rất mạnh mẽ trong tháng 1 vừa qua khi số lượng tài khoản chứng khoán mở mới tiếp tục tạo kỷ lục mới khi có tới 86.107 tài khoản được mở mới, tăng 36,5% so với đỉnh tháng 4/2018



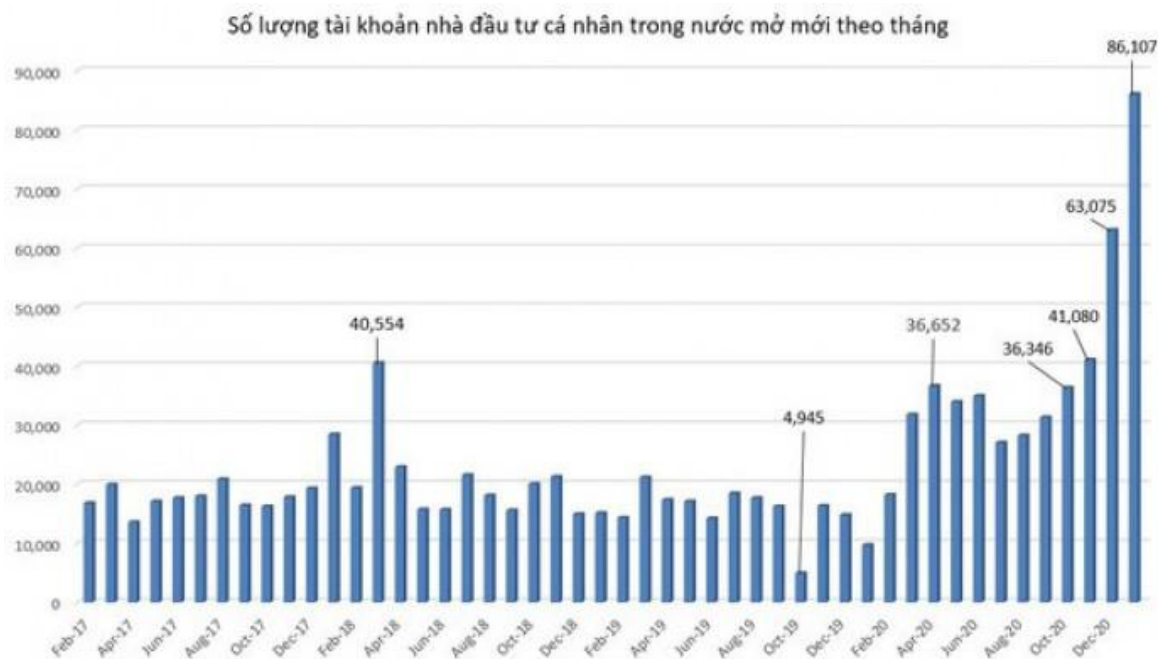
"Công Ty Quản Lý Quỹ Tốt Nhất Việt Nam"
2015, 2016, 2017, 2018



Công Ty Quản Lý Quỹ Nội Địa của Năm"
2015, 2016, 2017, 2018

HOẠT ĐỘNG QUỸ TRONG THÁNG

thì số lượng này gấp 2 lần thời điểm đó. Tổng số tài khoản giao dịch hiện tại đang khoảng 2.9 triệu tài khoản chiếm khoảng 3% dân số Việt Nam. Tuy nhiên số tài khoản chứng khoán thực tế hoạt động (active) không quá nhiều và vẫn còn nhiều tiềm năng trong tương lai khi hoạt động đầu tư chứng khoán được quan tâm thích đáng hơn so với hiện tại.



Nguồn: VSD, SSIAM

Nổi ám ảnh margin call đã kéo thị trường 1 phiên mà các cổ phiếu lớn cũng sàn toàn bộ với dư bán rất lớn là điều rất ít gặp lâu nay khi mà thanh khoản thị trường lên cao và tâm lý nhà đầu tư khá tốt nên dù cổ phiếu có điều chỉnh cũng chưa xảy ra tình trạng trắng bên mua như vừa qua.

Nhờ đợt phục hồi vào những ngày cuối tháng 1/2021 nên kết thúc tháng 1, danh mục của quỹ đã tương đối phục hồi lại so với đầu năm 2021 và mức giảm không quá lớn.

Trong tháng 1/2021, chỉ số tham chiếu VFIN LEAD Index có sự sụt giảm 4,23% và lũy kế 3 tháng gần đây tăng 25,05% và lũy kế từ đầu năm 2021 giảm 4,23%. Trong cùng giai đoạn đó, quỹ ETF SSIAM VFIN LEAD có sự giảm 3,57% trong tháng 1 và lần lượt có sự tăng trưởng 26,22% và giảm 3,57% tương tự như chỉ số tham chiếu VFIN LEAD Index. Tháng 1/2021, mức độ biến động của quỹ khác so với chỉ số do có kỳ cơ cấu danh mục rơi vào đúng giai đoạn cuối tháng 1/2021 vừa qua.

Trong tháng, thanh khoản trên sàn đạt tổng khối lượng giao dịch là 788.200 chứng chỉ quỹ (CCQ), bình quân mỗi phiên đạt 39.140 CCQ/phiên giảm 83,0% so với tháng 12/2020.

Dòng tiền vào quỹ VFIN LEAD trong kỳ tăng mạnh với số lượng chứng chỉ quỹ tăng lên 103,8 triệu đơn vị (+27,7% so với tháng 12/2020), với giá trị tài sản ròng đạt 1.357,2 tỷ đồng.

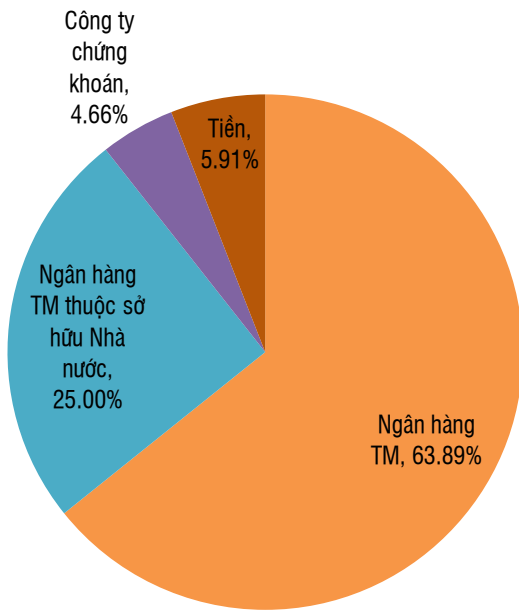


"Công Ty Quản Lý Quỹ Tốt Nhất Việt Nam"
2015, 2016, 2017, 2018



Công Ty Quản Lý Quỹ Nội Địa của Năm"
2015, 2016, 2017, 2018

CƠ CẤU DANH MỤC TẠI NGÀY 31/01/2021 (%NAV)



MỤC TIÊU VÀ CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

Quý SSIAM VNFIN LEAD ETF hướng tới đạt hiệu quả đầu tư bám sát mức sinh lời thực tế của Chỉ số VNFIN LEAD trong tất cả các giai đoạn.

Quý áp dụng chiến lược đầu tư thụ động và đầu tư vào các cổ phiếu cấu thành chỉ số VNFIN LEAD. Quý không hướng tới đạt hiệu quả vượt trội so với Chỉ số VNFIN LEAD hoặc đưa ra các biện pháp phòng thủ khi TTCK Việt Nam giảm điểm.

CHỈ SỐ THAM CHIẾU VNFIN LEAD

Chỉ số VNFIN LEAD là chỉ số bao gồm tối thiểu 10 cổ phiếu, được lựa chọn từ các cổ phiếu thành phần thuộc chỉ số ngành tài chính - VNAllShare Financials index (viết tắt VNFIN) đạt tiêu chí lựa chọn với giới hạn tỷ trọng 15% đối với cổ phiếu đơn lẻ, có giá trị giao dịch tối thiểu 10 tỷ đồng và tỷ suất quay vòng tối thiểu 0,1%.

Chỉ số VNFIN LEAD đại diện cho 25,3% vốn hóa của thị trường chứng khoán Việt Nam.

Chỉ số được xem xét điều chỉnh theo khối lượng cổ phiếu tự do chuyển nhượng định kỳ 3 tháng/lần và các cổ phiếu thành phần 6 tháng/lần.

DANH MỤC ĐẦU TƯ CỦA QUỸ (% NAV)

STT	Mã CK	Tên công ty	Tỷ trọng (%)	Vốn hóa TT (tr USD)	ROE (%)	ROA (%)	Tăng trưởng YTD (%)
1	MBB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Quân đội	14,94	2.847	19,2	1,8	2,0
2	TCB	Ngân hàng TMCP Kỹ Thương Việt Nam	14,80	4.866	18,1	3,0	1,6
3	VPB	Ngân hàng TMCP Việt Nam Thịnh Vượng	13,73	3.195	21,9	2,6	-7,7
4	STB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Sài Gòn Thương Tín	13,61	1.322	9,6	0,6	0,0
5	VCB	Ngân hàng Thương mại cổ phần Ngoại thương Việt Nam	13,09	14.965	20,5	1,4	-5,0
6	CTG	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Công thương Việt Nam	10,60	4.927	16,9	1,1	-11,7
7	HDB	Ngân hàng Phát triển TP HCM	4,69	1.542	20,2	1,5	-6,1
8	SSI	Công ty cổ phần Chứng khoán Sài Gòn	3,36	748	13,1	4,0	-13,0
9	EIB	Ngân hàng TMCP Xuất nhập khẩu Việt Nam	1,32	899	6,6	0,7	-12,5
10	BID	Ngân hàng Thương mại cổ phần Đầu tư và Phát triển Việt Nam	1,31	6.962	12,5	0,6	-16,7
11	TPB	Ngân hàng Thương mại cổ phần Tiên Phong	0,80	1.117	23,5	1,9	-6,9
12	HCM	Công ty Cổ phần Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh	0,67	356	12,1	5,3	-14,3
13	BVH	Tập đoàn Bảo Việt	0,55	1.820	7,1	1,0	-14,4
14	VCI	CTCP Chứng khoán Bản Việt	0,41	352	17,9	9,8	-15,8
15	VND	CTCP Chứng khoán VNDIRECT	0,22	212	17,7	4,8	-21,8



"Công Ty Quản Lý Quỹ Tốt Nhất Việt Nam"
2015, 2016, 2017, 2018



Công Ty Quản Lý Quỹ Nội Địa của Năm"
2015, 2016, 2017, 2018

THÔNG TIN CHUNG VỀ QUỸ

TÊN QUỸ	QUỸ ETF SSIAM VNFIN LEAD
CHỈ SỐ	Chỉ số VNFIN LEAD
MÃ QUỸ	FUESSVFL
SÀN NIÊM YẾT	HSX
BẮT ĐẦU HOẠT ĐỘNG	10/01/2020
TỔNG NAV (VND)	1.428,46 tỷ
TỔNG SỐ LƯỢNG CCQ LƯU HÀNH	103.800.000
NAV/1CCQ (VND)	13.074,79
SAI LỆCH SO VỚI CHỈ SỐ THAM CHIẾU	0,73%
GIÁ ĐÓNG CỬA CỦA CCQ (VND)	13.900
GIÁ THỊ TRƯỜNG CCQ CAO NHẤT THẤP NHẤT TRONG 52 TUẦN GẦN NHẤT (VND)	15.930/ 7.770
ISIN	VNOFUESSVFL3
MÃ BLOOMBERG	FUESSVFL VN Equity

NGƯỜI ĐIỀU HÀNH QUỸ

Nguyễn Minh Hạnh - Giám đốc đầu tư

E: hanhnm2@ssi.com.vn

Nguyễn Bá Huy- Phó giám đốc đầu tư

E: huynb@ssi.com.vn

KHUYẾN CÁO

Tài liệu này được viết và phát hành bởi công ty TNHH Quản Lý Quỹ SSI (SSIAM). 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 SSIAM. SSIAM 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.

Trong trường hợp có bất kỳ thay đổi về thông tin nhà đầu tư trong Phần A của Hồ Sơ Nhà Đầu Tư đã gửi SSIAM, kính đề nghị Quý Nhà Đầu Tư cập nhật cho chúng tôi trong thời gian sớm nhất.

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.



"Công Ty Quản Lý Quỹ Tốt Nhất Việt Nam"
2015, 2016, 2017, 2018



Công Ty Quản Lý Quỹ Nội Địa của Năm"
2015, 2016, 2017, 2018