

QUỸ ETF SSIAM VNFIN LEAD

BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG QUỸ



THÁNG 02 NĂM 2021

GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG

	NAV/CCQ (đồng)	Tăng trưởng (%)			
		1 tháng	3 tháng	Từ đầu năm	Từ ngày thành lập*
ETF SSIAM VNFIN LEAD	15.329,19	17,24%	31,11%	13,05%	53,29%
VNFIN LEAD		17,42%	30,04%	12,44%	53,08%
VN-Index		10,59%	16,49%	5,85%	20,64%

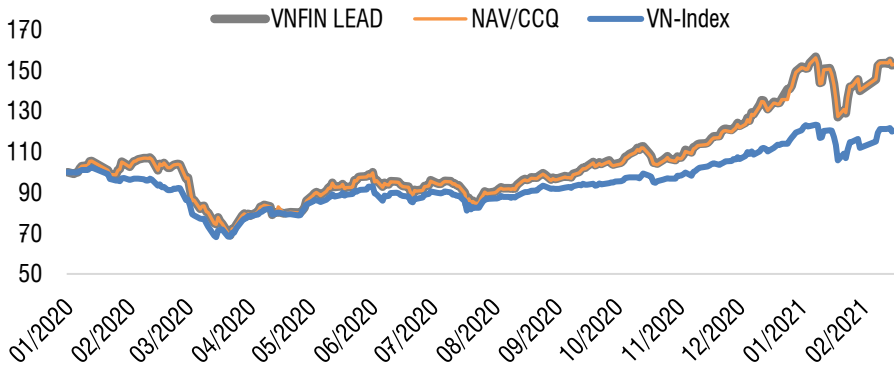
(* Ngày thành lập: 10/01/2020.

Dữ liệu hoạt động đề 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.

CHỈ SỐ CƠ BẢN CỦA QUỸ

Số lượng cổ phiếu	15
Hệ số P/E	11,23x
Hệ số P/B	1,75x

Nguồn: Bloomberg, SSIAM



HOẠT ĐỘNG QUỸ TRONG THÁNG

Trong tháng 2/2021, thị trường có đã sự phục hồi mạnh mẽ sau sự suy giảm mạnh của những ngày cuối tháng 1 và trước kỳ nghỉ Tết âm lịch. Đáng chú ý là lực bán ròng liên tục và rất mạnh của nhà đầu tư nước ngoài rơi vào nhiều cổ phiếu có vốn hóa lớn đặc biệt trong nhóm VN30. Động thái này có vẻ ảnh hưởng nhiều bởi 1 số quỹ bán cổ phiếu cụ thể và hoạt động rút tiền từ chỉ số VN30 của 1 số nhà đầu tư nước ngoài trên thị trường.

Trong khi đó, việc chờ đợi dòng tiền sớm trở lại Việt Nam hiện nay vẫn chưa thành hiện thực khi xu hướng vẫn đang là rút ròng. Sự thiếu đồng thuận trên thị trường giai đoạn này đã tạo ra tình trạng thị trường giảm mạnh và phục hồi với thanh khoản thấp, nhà đầu tư nước ngoài bán ròng mạnh và gây ra 1 số lo ngại về lịch sử có thể lặp lại vào giai đoạn hiện tại mặc dù ở hiện tại tâm lý nhà đầu tư không quá tích cực như giai đoạn đầu năm 2018.

Với sự gia tăng mạnh của độ biến động thị trường khi trong 1 thời gian ngắn, thị trường suy giảm tới 17% rồi nhanh chóng phục hồi gần như trở lại mức trước suy giảm rồi đi ngang và khá nhạy cảm với các biến động ở bên ngoài đã làm gia tăng mức độ rủi ro của thị trường ở giai đoạn hiện tại. Nhìn chỉ số PE chung của thị trường thì chưa ở mức đỉnh do nhiều nhóm cổ phiếu như ngân hàng, sắt thép, bất động sản có mức lợi nhuận lớn kéo theo mức tổng lợi nhuận thị trường tăng mạnh làm giảm PE thị trường chung. Nhưng rất nhiều cổ phiếu vốn hóa lớn chủ chốt trên thị trường đang vẫn giao dịch ở mức định giá quá cao và thị trường khó có thể vượt được 1.200 điểm ở mức bền vững đi lên dài hạn. Nhìn chung, mức 1.200 điểm vẫn là 1 vùng chưa thể dễ dàng vượt qua được trong ngắn hạn sắp tới. Mặc dù vậy, thị trường vẫn



"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

có thể hoàn toàn vượt qua mức điểm mà được coi là cản cứng 1.200 điểm ở 1 mức nào đó trước khi có sự sụt giảm mạnh trở lại về điểm cân bằng.

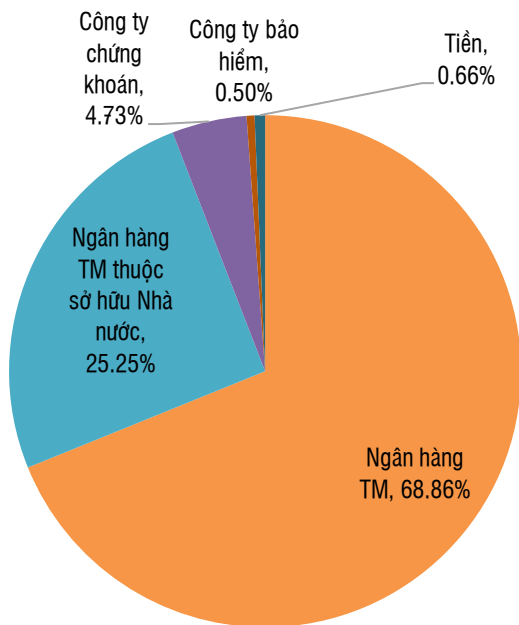
Theo đà phục hồi từ cuối tháng 1/2021, tháng 2 tiếp tục có sự tăng trưởng mạnh mẽ đặc biệt giai đoạn sau nghỉ Tết nguyên đán năm 2021 nhà đầu tư cá nhân trong nước rất hào hứng quay lại thị trường. Các quỹ chỉ số cũng có sự tăng trưởng mạnh mẽ trong tháng 2/2021 này.

Trong tháng 2/2021, chỉ số tham chiếu VNFIN LEAD Index có sự tăng trưởng mạnh mẽ 17,42% và lũy kế 3 tháng gần đây tăng 30,04% và lũy kế từ đầu năm 2021 tăng 12,44%. Trong cùng giai đoạn đó, quỹ ETF SSIAM VNFIN LEAD có sự tăng trưởng 17,24% trong tháng 1 và lần lượt có sự tăng trưởng 31,11% và 13,05% tương tự như chỉ số tham chiếu VNFIN LEAD Index.

Trong tháng, thanh khoản trên sàn đạt tổng khối lượng giao dịch là 399.800 ccq, bình quân mỗi phiên đạt 26.653 ccq/phiên giảm 32,4% so với tháng 1/2021.

Dòng tiền vào quỹ VNFIN LEAD trong kỳ tiếp tục tăng với số lượng chứng chỉ quỹ đạt 120,8 triệu đơn vị, tăng 16,4% so với cuối tháng 1/2021, với giá trị tài sản ròng của quỹ đạt 1.851,77 tỷ đồng, tăng 36,4% so với cuối tháng 1/2021.

CƠ CẤU DANH MỤC TẠI NGÀY 28/02/2021 (%NAV)



MỤC TIÊU VÀ CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

Quỹ 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.

Quỹ áp dụng chiến lược đầu tư thụ động và đầu tư vào các cổ phiếu cấu thành chỉ số VNFIN LEAD. Quỹ 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 21,2% 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	VPB	Ngân hàng TMCP Việt Nam Thịnh Vượng	16,40	4.266	21,9	2,6	23,1
2	TCB	Ngân hàng TMCP Kỹ Thương Việt Nam	16,28	5.976	18,1	3,0	24,6
3	MBB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Quân đội	15,80	3.362	19,2	1,8	20,2
4	STB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Sài Gòn Thương Tín	13,26	1.438	9,6	0,6	8,6
5	VCB	Ngân hàng Thương mại cổ phần Ngoại thương Việt Nam	12,37	15.822	20,5	1,4	0,3
6	CTG	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Công thương Việt Nam	11,59	6.025	16,9	1,1	7,8
7	HDB	Ngân hàng Phát triển TPHCM	4,73	1.741	20,2	1,5	5,9
8	SSI	Công ty cổ phần Chứng khoán Sài Gòn	3,47	864	13,1	4,0	0,3
9	BID	Ngân hàng Thương mại cổ phần Đầu tư và Phát triển Việt Nam	1,28	7.618	9,4	0,5	-9,0
10	EIB	Ngân hàng TMCP Xuất nhập khẩu Việt Nam	1,26	967	6,6	0,7	-6,0
11	TPB	Ngân hàng Thương mại cổ phần Tiên Phong	1,14	1.235	23,5	1,9	2,8
12	HCM	Công ty Cổ phần Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh	0,64	386	12,1	5,3	-7,2
13	BVH	Tập đoàn Bảo Việt	0,50	1.906	7,9	1,1	-10,5
14	VCI	CTCP Chứng khoán Bản Việt	0,39	387	17,9	9,8	-7,6
15	VND	CTCP Chứng khoán VNDIRECT	0,23	251	19,7	5,3	-7,7

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)	1.851,77 tỷ
TỔNG SỐ LƯỢNG CCQ LƯU HÀNH	120.800.000
NAV/1CCQ (VND)	15.329,19
SAI LỆCH SO VỚI CHỈ SỐ THAM CHIẾU	0,74%
GIÁ ĐÓNG CỬA CỦA CCQ (VND)	13.370
GIÁ THỊ TRƯỜNG CCQ CAO NHẤT THẤP NHẤT TRONG 52 TUẦN GẦN NHẤT (VND)	15.930/ 7.770
ISIN	VN0FUESSVFL3
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: huyvb@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 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 kê toán, thuê 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