

SSIAM VN30 ETF



THÔNG TIN QUỸ – THÁNG 04/2021

THÔNG TIN CHUNG VỀ QUỸ

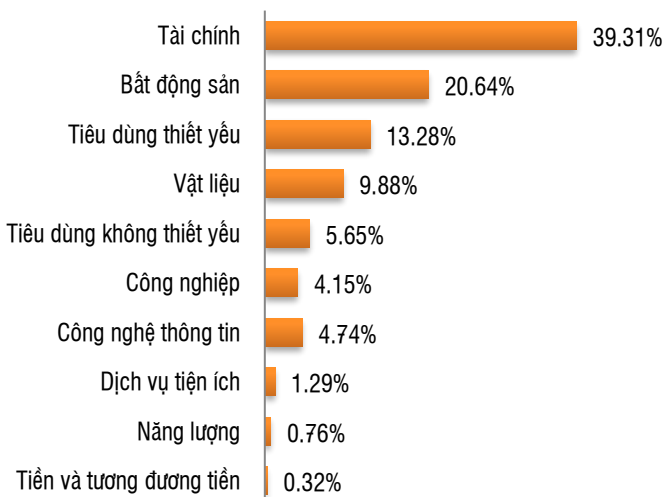
TÊN QUỸ	SSIAM VN30 ETF
MÃ QUỸ	FUESSV30
MÃ BLOOMBERG	FUESSV50 VN EQUITY
CHỈ SỐ THAM CHIẾU	VN30 Index
BẮT ĐẦU HOẠT ĐỘNG	22/06/2020
SÀN NIÊM YẾT	Sở giao dịch chứng khoán TP. Hồ Chí Minh (HSX)
TIỀN TỆ	VNĐ
CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ	Công ty Quản lý quỹ SSI (SSIAM)
PHÍ QUẢN LÝ	0,55%
TỔNG SỐ LƯỢNG CCQ LƯU HÀNH	5.400.000
THÀNH VIÊN LẬP QUỸ	SSI, MAS, BSC, KIS
NGÂN HÀNG GIÁM SÁT	Vietcombank – Hội sở

CHỈ SỐ CƠ BẢN CỦA QUỸ

SỐ LƯỢNG CỔ PHIẾU	30
HỆ SỐ P/E	15,28x
HỆ SỐ P/B	2,79x

Nguồn: Bloomberg, SSIAM

CƠ CẤU DANH MỤC THEO NGÀNH (% NAV)



MÔ TẢ VỀ QUỸ

Quỹ ETF SSIAM VN30 ETF hướng tới đạt hiệu quả đầu tư bám sát mức sinh lời thực tế của chỉ số VN30 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 VN30. Quỹ không hướng tới đạt hiệu quả vượt trội so với chỉ số VN30 hoặc đưa các biện pháp phòng thủ khi TTCK Việt Nam giảm điểm.

Với việc đầu tư thụ động, Quỹ có thể duy trì tỷ lệ vòng quay danh mục thấp hơn các quỹ có chiến lược đầu tư chủ động, từ đó giảm chi phí hoạt động cho Quỹ.

CHỈ SỐ THAM CHIẾU – VN30 Index

Chỉ số VN30 là chỉ số bao gồm các cổ phiếu được niêm yết trên Sở giao dịch chứng khoán thành phố Hồ Chí Minh có giá trị vốn hóa và thanh khoản cao nhất thị trường. Chỉ số VN30 có giới hạn trọng lượng 10% đối với cổ phiếu riêng lẻ và 15% đối với nhóm cổ phiếu liên quan.

Chỉ số VN30 đại diện cho 65,9% vốn hóa 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.

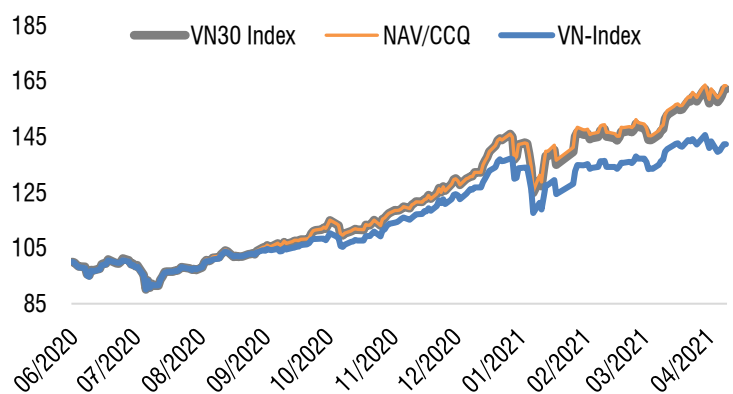
HIỆU QUẢ ĐẦU TƯ

	NAV/CCQ (đồng)	Tăng trưởng (%)			
		1 tháng	3 tháng	Từ đầu năm	Từ ngày thành lập
ETF SSIAM VN30	16.327,76	9,48%	24,59%	23,54%	63,28%
VN30 Index		9,70%	25,18%	22,55%	62,02%

Dữ liệu tại ngày 30/04/2021.

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.

*Ngày thành lập: 22/06/2020.



CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG

Trong tháng 4/2021, thị trường chứng khoán Việt Nam mặc dù có sự tăng trưởng mạnh với việc VN-Index tăng 4,02% nhưng thị trường cũng có nhiều sự biến động với đỉnh ngày 20/4 đạt 1.286.32 điểm về 1204.14 điểm là mức biến động tới 6,39% trong vòng 1 tuần cuối tháng là dấu hiệu cho thấy sự bất ổn dần gia tăng.

Trong tháng 4, quỹ có ảnh hưởng nhất thị trường là Fubon FTSE30 đã chính thức giải ngân và về cơ bản đã giải ngân xong và kết thúc các đợt huy động vốn của họ vào những ngày đầu tháng 5/2021. Lực mua mạnh của nhóm quỹ này đã giúp cân bằng lại 1 phần lực bán từ các nhà đầu tư nước ngoài vẫn tiếp tục diễn ra mạnh trong năm 2021 này. Việc nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục bán ròng mạnh được đối ứng lại bởi dòng vốn từ nhà đầu tư cá nhân trong nước là chủ yếu, trong khi các quỹ không thật sự huy động được tiền của nhà đầu tư nội địa do phong trào cá nhân tự đầu tư đang bùng nổ mạnh ở Việt Nam. Ngoài ra, hoạt động tái cơ cấu của các quỹ vào cuối tháng 3, đầu tháng 4 vừa qua cũng gây được ảnh hưởng lớn lên thị trường.

Trong kỳ thông tin đáng chú ý nhất là thương vụ bán 49% của FE Credit cho SMBC giúp VPB trở thành cổ phiếu thu hút dòng tiền bậc nhất và sự chú ý của nhà đầu tư đại chúng rộng rãi. Tốc độ tăng giá cũng cổ phiếu này cũng nằm trong nhóm mạnh nhất thị trường trong tháng 4 vừa qua. Bên cạnh đó là sự tăng giá mạnh mẽ của nhóm STB, EIB nhờ các thông tin tích cực từ đại hội cổ đông và việc EIB được vào quỹ VNDIAMOND ETF làm thu hút dòng tiền đầu cơ trên thị trường rất mạnh mẽ.

Kết quả kinh doanh Quý 1/2021 của thị trường nhìn chung rất tích cực do quý 1/2020, nhiều doanh nghiệp bắt đầu bị ảnh hưởng nặng bởi dịch Covid-19 nên lợi nhuận suy giảm đáng kể, trong đó đáng chú ý là việc các ngân hàng trích lập dự phòng lớn do lo ngại tình trạng kinh doanh suy yếu. Tới quý 1/2021, việc hoàn nhập đã diễn ra ồ ạt và thúc đẩy mạnh lợi nhuận các ngân hàng tăng mạnh kéo theo sự tăng trưởng mạnh mẽ của lợi nhuận trên thị trường bên cạnh nhiều công ty kinh doanh hàng hóa cơ bản khác được hưởng lợi lớn do giá cả hàng hóa cơ bản tăng vọt thời gian qua.

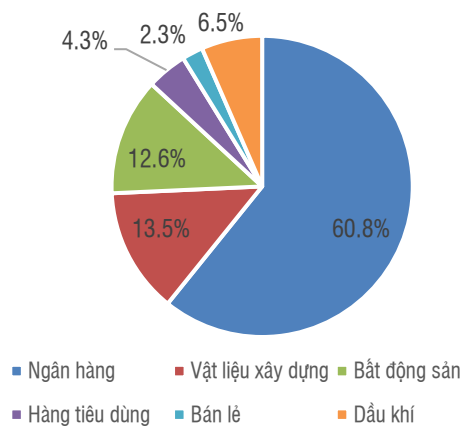
Với số liệu tại ngày 29/4/2021 của FiinGroup, với 534 doanh nghiệp đã công bố thông tin lợi nhuận (chiếm 44% vốn hóa thị trường), thì lợi nhuận các doanh nghiệp này tổng cộng tăng trưởng +69,5% so với cùng kỳ năm 2020. Trong đó dẫn đầu là nhóm chứng khoán, tiếp theo là tôn – thép, ngân hàng, và 1 số doanh nghiệp kinh doanh hàng hóa cơ bản. Trong đó riêng nhóm bất động sản có sự phân hóa mạnh khi VHM sụt giảm lợi nhuận và 1 số công ty kết quả kém, còn lại phần lớn đều có sự tăng trưởng cực kỳ mạnh mẽ như KBC, NVL, DXG,...

Trong cơ cấu 20 doanh nghiệp có lợi nhuận lớn nhất thị trường quý 1/2021, ta thấy bức tranh lợi nhuận có sự mất cân đối trầm trọng khi lợi nhuận hiện tại phần lớn dồn vào nhóm các công ty tài chính, mà chủ yếu là các ngân hàng thương mại. Nhóm 20 công ty có lợi nhuận lớn nhất trên sàn đóng góp 59.439 tỷ đồng trong quý 1/2021, và tăng trưởng +76,1% so với cùng kỳ là nhóm dẫn dắt thị trường. Chúng ta có thể thấy, có tới 60,8% lợi nhuận nhóm này là tới từ các ngân hàng thương mại. Sự mất cân đối này là biểu hiện rõ nét cho việc các tổ chức tài chính là những người hưởng lợi chính trong chính sách nới lỏng tiền tệ hiện tại, trong khi nhóm bất động sản chưa thực sự chứng minh được sự hiệu quả trong kinh doanh dù sốt bất động sản đã và đang diễn ra ở nhiều nơi. Giai đoạn này cũng chứng kiến việc lợi nhuận tập trung dồn vào các doanh nghiệp lớn nhất khi họ tận dụng được khủng hoảng đi thầu tóm thị trường và thầu tóm các doanh nghiệp nhỏ và khó khăn trong khủng hoảng.

STT	Mã	Q1-2021	Q1-2020	Tăng trưởng
1	HPG	6,978	2,285	205.3%
2	VCB	6,903	4,178	65.2%
3	CTG	6,462	2,414	167.6%
4	VHM	5,396	6,844	-21.2%
5	TCB	4,397	2,456	79.0%
6	MBB	3,553	1,712	107.5%
7	VPB	3,202	2,314	38.4%
8	BID	2,648	1,409	87.9%
9	VNM	2,576	2,765	-6.8%
10	ACB	2,483	1,537	61.6%
11	VIC	2,094	438	377.6%
12	GAS	2,030	2,333	-13.0%
13	BSR	1,856	(2,330)	-179.7%
14	HDB	1,563	889	75.9%
15	VIB	1,446	860	68.1%
16	MWG	1,338	1,132	18.2%
17	SHB	1,330	614	116.5%
18	TPB	1,138	809	40.6%
19	HSG	1,035	201	414.9%
20	OCB	1,012	886	14.3%
Tổng		59,439	33,747	76.1%

Nguồn: SSIAM, tổng hợp, BCTC các công ty

Cơ cấu lợi nhuận nhóm 20 công ty có lợi nhuận lớn nhất sàn chứng khoán Việt Nam



Nguồn: SSIAM tổng hợp

HOẠT ĐỘNG QUỸ TRONG THÁNG

Trong tháng 4/2021, chỉ số tham chiếu VN30 Index có sự tăng trưởng vượt trội so với thị trường chung khi tăng 9,70% và lũy kế 3 tháng gần đây tăng 25,18% và lũy kế từ đầu năm 2021 tăng 22,55%. Trong cùng giai đoạn đó, quỹ ETF SSIAM VN30 có sự tăng trưởng 9,48% trong tháng 1 và lần lượt có sự tăng trưởng 24,59% và 23,54% tương tự như chỉ số tham chiếu VN30 Index và vượt trội so với chỉ số VN-Index trong kỳ (+4,02% trong tháng 4/2021, và +12,28% YTD).

Trong tháng, thanh khoản trên sàn đạt tổng khối lượng giao dịch là 717.200 ccq, bình quân mỗi phiên đạt 35.860 ccq/phiên, tăng 131% so với tháng 3/2021. Dòng tiền vào quỹ VN30 ETF trong kỳ tiếp tục tăng với số lượng chứng chỉ quỹ đạt 5,4 triệu đơn vị tăng 3,8% so với cuối tháng 3/2021, với giá trị tài sản ròng của quỹ đạt 88,2 tỷ đồng, tăng 13,7% so với cuối tháng 3/2021 nhờ cả việc huy động mới lẫn hiệu quả đầu tư vượt trội của quỹ.

DANH MỤC ĐẦU TƯ CỦA QUỸ (% NAV)

STT	Cổ phiếu	Tên công ty	% NAV	STT	Cổ phiếu	Tên công ty	% NAV
1	HPG	Công ty cổ phần Tập đoàn Hòa Phát	9,9%	16	CTG	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Công thương Việt Nam	2,8%
2	VNM	Công ty Cổ phần Sữa Việt Nam	9,1%	17	PNJ	Công ty Cổ phần Vàng bạc Đá quý Phú Nhuận	1,7%
3	VPB	Ngân hàng TMCP Việt Nam Thịnh Vượng	8,8%	18	VRE	CTCP Vincom Retail	1,6%
4	TCB	Ngân hàng TMCP Kỹ Thương Việt Nam	8,7%	19	TPB	Ngân hàng Thương mại cổ phần Tiên Phong	1,6%
5	VIC	Tập đoàn Vingroup - Công ty Cổ phần	7,5%	20	PDR	Công ty cổ phần Phát triển Bất động sản Phát Đạt	1,3%
6	MBB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Quân đội	4,8%	21	SSI	Công ty cổ phần Chứng khoán SSI	1,2%
7	FPT	Công ty Cổ phần FPT	4,7%	22	KDH	Công ty Cổ phần Đầu tư Kinh doanh nhà Khang Điền	1,1%
8	VHM	CTCP Vinhomes	4,6%	23	PLX	Tập đoàn Xăng Dầu Việt Nam	0,8%
9	NVL	CTCP Tập đoàn Đầu tư Địa ốc No Va	4,6%	24	GAS	Tổng Công ty Khí Việt Nam	0,7%
10	MWG	Công ty cổ phần Đầu tư Thế giới Di động	4,0%	25	REE	Công ty Cổ phần Cơ điện lạnh	0,7%
11	STB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Sài Gòn Thương Tín	3,8%	26	BID	Ngân hàng Thương mại cổ phần Đầu tư và Phát triển Việt Nam	0,6%
12	VCB	Ngân hàng Thương mại cổ phần Ngoại thương Việt Nam	3,8%	27	POW	Tổng Công ty Điện lực Dầu khí Việt Nam	0,5%
13	MSN	Công ty Cổ phần Tập đoàn MaSan	3,8%	28	SBT	Công ty cổ phần Mía đường Thành Thành Công Tây Ninh	0,4%
14	VJC	CTCP Hàng không VietJet	3,1%	29	BVH	Tập đoàn Bảo Việt	0,4%
15	HDB	Ngân hàng Phát triển TPHCM	2,8%	30	TCH	Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Tài chính Hoàng Huy	0,4%

SSIAM – CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ HÀNG ĐẦU VIỆT NAM



Công ty Chứng khoán lớn nhất thị trường tính theo vốn hóa và doanh thu
Cổ đông lớn: Chủ tịch và gia đình nắm giữ 18,00%; Daiwa Securities nắm giữ 19,99%

SSIAM



Công ty TNHH Quản lý Quỹ SSI – SSIAM được thành lập vào 2007, SSI góp vốn 100%

THÔNG TIN LIÊN HỆ

DIRECTOR, BUSINESS DEVELOPMENT SSIAM

Mr. Ho Minh Tri (+84) 28 3824 2897 ext 1628 or (+84) 90 888 9669 trihm@ssi.com.vn

SSI SECURITIES CORPORATION (SSI)

Managing Director, Institutional Brokerage

Mr. Nguyen Anh Duc (+84) 979 585658 ducna1@ssi.com.vn

MIRAE ASSET SECURITIES (VIET NAM) LIMITED LIABILITY COMPANY (MAS)

Sales Manager

Mr. Dinh Quang Thien (+84) 90 2474538 thien.dq@miraeasset.com.vn

BIDV SECURITIES JOINT STOCK COMPANY (BSC)

Head of Structured Products

Mr. Vu Giang Son (+84) 91 668 1202 sonvg@bsc.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 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.



“Asset Management Company of the Year” 2012, 2014

“Fund Management Company of the Year - Onshore” 2015, 2016, 2017, 2018

AsianInvestor

“Best Vietnam Onshore Fund House” 2010

“Best Asset Management Company in Vietnam” 2015, 2016, 2017, 2018