

ETF SSIAM VNX50



THÔNG TIN QUỸ – THÁNG 06/2021

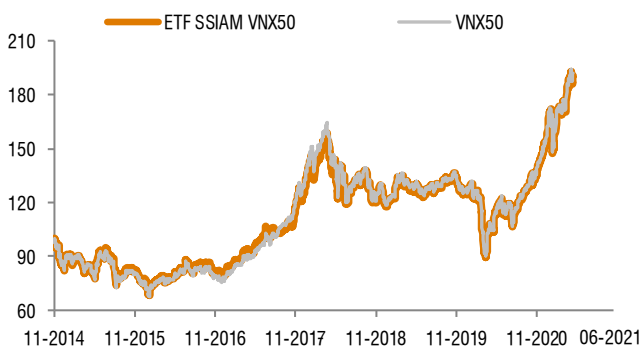
TÊN QUỸ	ETF SSIAM VNX50
CHỈ SỐ THAM CHIẾU	VNX50
SÀN NIÊM YẾT	Sở giao dịch chứng khoán TP.Hồ Chí Minh (HSX)
MÃ GIAO DỊCH	FUESSV50
MÃ BLOOMBERG	FUESSV50 VN EQUITY
BẮT ĐẦU HOẠT ĐỘNG	10/12/2014
TIỀN TỆ	VNĐ
CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ	Công ty Quản lý quỹ SSI (SSIAM)
GIÁ DỊCH VỤ QUẢN LÝ	0,65%
TỔNG SỐ LƯỢNG CCQ LƯU HÀNH	13.500.000

CHỈ SỐ CƠ BẢN CỦA QUỸ

SỐ LƯỢNG CỔ PHIẾU	50
HỆ SỐ P/E	17,34x
HỆ SỐ P/B	3,09x

Nguồn: Bloomberg, SSIAM

HIỆU QUẢ ĐẦU TƯ



MÔ TẢ VỀ QUỸ

Quỹ ETF SSIAM VNX50 hướng tới đạt hiệu quả đầu tư bám sát mức sinh lời thực tế của Chỉ số VNX50 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 VNX50. Quỹ không hướng tới đạt hiệu quả vượt trội so với Chỉ số VNX50 hoặc đưa ra các biện pháp phòng thủ khi TTCK Việt Nam giảm điểm.

Quỹ ETF SSIAM VNX50 tiền thân là quỹ ETF SSIAM HNX30, được thành lập năm 2014. Từ khi thành lập đến 22/08/2017, Quỹ mô phỏng chỉ số HNX30, bao gồm 30 cổ phiếu hàng đầu được niêm yết tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội. Từ ngày 23/08/2017, Quỹ đã thực hiện cơ cấu lại danh mục đầu tư để mô phỏng Chỉ số VNX50 và chính thức đổi tên thành Quỹ ETF SSIAM VNX50. Quỹ được niêm yết tại Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh với mã giao dịch FUESSV50.

CHỈ SỐ THAM CHIẾU VNX50

Chỉ số VNX50 là chỉ số giá bao gồm 50 mã cổ phiếu niêm yết trên Sở giao dịch Chứng Khoán Hà Nội (HNX) và Sở giao dịch Chứng khoán TP Hồ Chí Minh (HSX). Chỉ số VNX50 bao gồm 50 công ty có giá trị vốn hóa, tính thanh khoản và tỷ lệ tự do chuyển nhượng hàng đầu trong rổ cổ phiếu VNX Allshare. Tỷ lệ vốn hóa tối đa áp dụng cho mỗi cổ phiếu trong Chỉ Số VNX50 là 10%. Ngày cơ sở của chỉ số VNX50 là 21/07/2017 với điểm cơ sở là giá trị chỉ số đóng cửa của VNX Allshare ngày 21/07/2017.

Chỉ số VNX50 được xem xét điều chỉnh định kỳ 6 tháng/lần.

Chỉ số VNX50 đại diện cho 75,3% vốn hóa của thị trường chứng khoán Việt Nam.

	Tăng trưởng (%)							Từ ngày kết thúc đăng ký góp vốn (17/11/2014)
	2017	2018	2019	2020	1 tháng	3 tháng	Từ đầu năm 2021	
ETF SSIAM VNX50	60,4%	-7,1%	6,04%	22,95%	11,34%	25,24%	41,81%	120,91%
VNX50*	71,4%	-9,5%	5,88%	23,14%	11,34%	25,61%	42,10%	122,84%

Dữ liệu tại ngày 30/06/2021

(* Từ 17/11/2014 đến 22/8/2017, Chỉ số tham chiếu là chỉ số HNX30, sau 22/8/2017, Chỉ số tham chiếu là chỉ số VNX50.

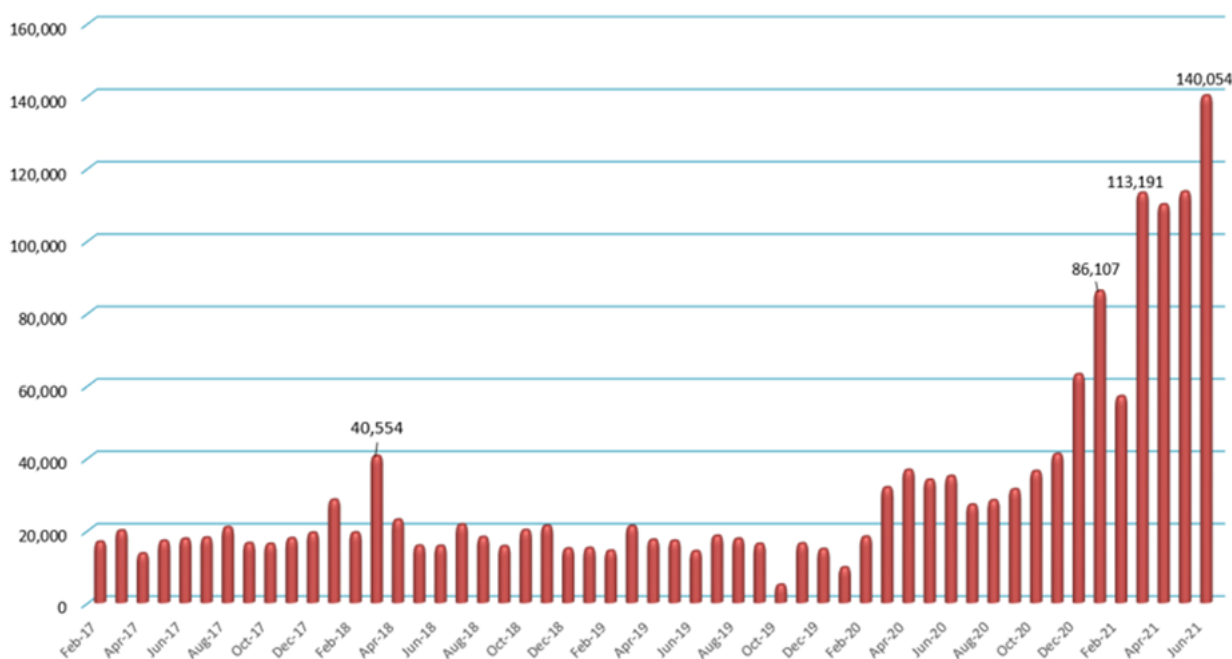
Dữ liệu hoạt động đề cập ở đây thể hiện hiệu quả hoạt động trong quá khứ, không đảm bảo kết quả trong tương lai. Giá trị lợi nhuận và số tiền gốc của khoản đầu tư sẽ thay đổi, theo đó giá trị chứng khoán của nhà đầu tư khi bán có thể cao hơn hoặc thấp hơn giá trị vốn ban đầu.

CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG

Trong tháng 6/2021, thị trường chứng khoán Việt Nam mặc dù có sự tăng trưởng mạnh với việc VN-Index tăng 6,06% nhưng đã xuất hiện sự bất ổn trong giao dịch khi thanh khoản bình quân sụt giảm khi chỉ số ngày 1 cao hơn. Đặc biệt những ngày đầu tháng 6 khi thị trường chứng kiến 2 phiên giảm mạnh liên tiếp ảnh hưởng lớn đến tâm lý đầu tư và nhà đầu tư trở nên thận trọng hơn rất nhiều vào giai đoạn đầu tháng 6 vừa qua. Trong nửa cuối tháng, thị trường đi lên tương đối đều và thành công vượt qua ngưỡng 1.400 điểm và tạo ra đà hưng phấn cho nhà đầu tư tham gia mạnh lại thị trường. Tuy nhiên, 2 phiên đầu tháng 2 lại lặp lại như đầu tháng 6 khi thị trường có 2 phiên giảm rất mạnh đã làm tâm lý hưng phấn trong nhà đầu tư bắt đầu giảm mạnh trở lại. Việc biến động này cũng là 1 động thái tốt giúp thị trường không trở nên quá hưng phấn liên tục.

Trong tháng 6 vừa qua, số lượng tài khoản mở mới vẫn tiếp tục thiết lập mức kỷ lục mới khi đạt 140.054 tài khoản, đưa tổng lũy kế số tài khoản mở mới trong 6 tháng đầu năm 2021 lên 619.911 tài khoản, tương ứng mức tăng 58% so với cả năm 2020, và số lượng tài khoản mở mới chiếm tới 0,62% dân số Việt Nam và đưa tổng số tài khoản chứng khoán lên hơn 3,3 triệu tài khoản ~ tương ứng 3,3% dân số Việt Nam có tài khoản chứng khoán. Con số 5% dân số có tài khoản chứng khoán vào năm 2025 có thể sẽ sớm trở thành hiện thực trong thời gian tới.

Số lượng tài khoản nhà đầu tư cá nhân trong nước mở mới theo tháng



Nguồn: VSD

Trong kỳ, các đợt chia tách cổ phiếu mà tập trung chính vào các cổ phiếu ngân hàng đã bắt đầu diễn ra và tiếp tục diễn ra nhiều hơn vào tháng 7 tới khi hàng loạt các ngân hàng lớn như MBB, CTG đã chốt ngày chia và dự kiến chia bắt đầu như VPB, hay tin đồn chia bất ngờ tại TCB.

Kết quả kinh doanh quý 2/2021 cũng bắt đầu được tiết lộ bởi các dự báo của công ty chứng khoán cũng như các ước tính mà doanh nghiệp tự công bố. Nhìn chung kết quả kinh doanh quý 2/2021 sẽ vẫn có sự tăng trưởng rất mạnh mẽ bởi sự dẫn dắt của nhóm tài chính, ngân hàng, thép và 1 số ngành nghề khác tương tự như kết quả kinh doanh quý 1/2021 vừa qua, nhưng tốc độ tăng trưởng sẽ thấp hơn Quý 1/2021 do nền quý 2/2020 cao hơn nhiều so với nền rất thấp ở quý 1/2020.

CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG



Nguồn: Fiiitrade

Định giá chung của thị trường hiện tại đang vào khoảng P/E 19,14 lần ở thời điểm hiện tại và tính dự phóng cho cả năm 2021 rơi vào khoảng 17,0 lần. Với nhóm công ty SSI đang theo dõi thì định giá thị trường đang vào khoảng 16,5 lần cho cả năm 2021 không phải là mức thật sự cao nhất là sau khi có kết quả kinh doanh quý 2/2021 ra thì con số P/E thị trường sẽ giảm từ 19,14 lần về khoảng mức 17,5 lần sẽ tương đối bình thường so với lịch sử và so với các thị trường khu vực. Nhưng rủi ro vẫn luôn hiện hữu khi lợi nhuận thị trường đang tập trung quá lớn vào các công ty kinh doanh theo chu kỳ như nhóm ngân hàng, tài chính, bất động sản, vật liệu xây dựng.

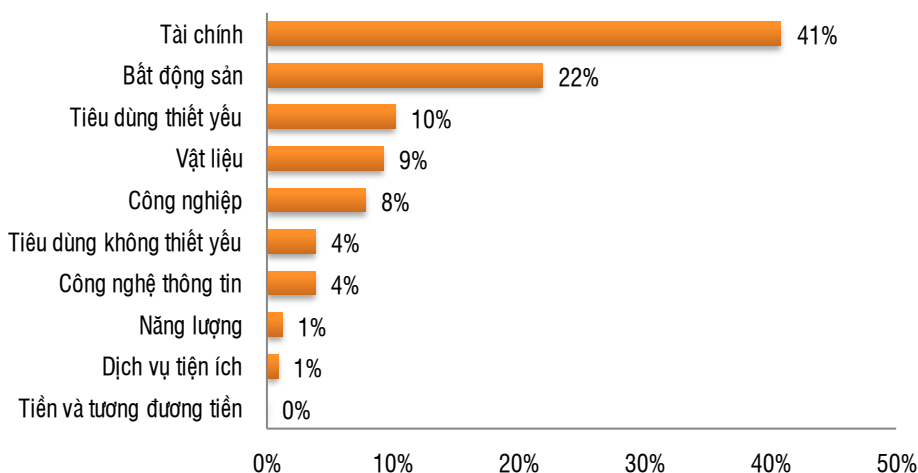
HOẠT ĐỘNG QUỸ TRONG THÁNG

Trong tháng 6/2021, chỉ số tham chiếu VNX50 Index có sự tăng trưởng ấn tượng với mức tăng 4,07% và lũy kế 3 tháng gần đây tăng 25,61% và lũy kế từ đầu năm 2021 tăng 42,10%. Trong cùng giai đoạn đó, quỹ ETF SSIAM VNX50 có sự tăng trưởng 4,15% trong tháng 6 và lần lượt có sự tăng trưởng 25,24% và 41,81% tương tự như chỉ số tham chiếu VNX50.

Trong tháng, thanh khoản trên sàn đạt tổng khối lượng giao dịch là 720.300 chứng chỉ quỹ, bình quân mỗi phiên đạt 32.741 chứng chỉ quỹ/phiên, giảm 57,4% so với cùng kỳ tháng 6/2020, và tăng nhẹ 2% so với tháng 5/2021.

Dòng tiền vào quỹ SSIAM VNX50 ETF trong kỳ không đổi với số lượng chứng chỉ quỹ đạt 13,5 triệu đơn vị, với giá trị tài sản ròng của quỹ đạt 298,2 tỷ đồng, tăng 4,1% so với cuối tháng 5/2021 nhờ hiệu quả đầu tư vượt trội của quỹ.

CƠ CẤU DANH MỤC THEO NGÀNH (% NAV)



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	7,7%	26	KDH	Công ty Cổ phần Đầu tư Kinh doanh nhà Khang Điền	0,9%
2	TCB	Ngân hàng TMCP Kỹ Thương Việt Nam	7,3%	27	KBC	Tổng Công ty Phát triển Đô thị Kinh Bắc	0,8%
3	VIC	Tập đoàn Vingroup - Công ty Cổ phần	7,1%	28	SAB	Tổng CTCP Bia - Rượu - Nước giải khát Sài Gòn	0,8%
4	VPB	Ngân hàng TMCP Việt Nam Thịnh Vượng	6,6%	29	GMD	Công ty Cổ phần Gemadept	0,7%
5	VHM	CTCP Vinhomes	5,9%	30	GAS	Tổng Công ty Khí Việt Nam	0,5%
6	VNM	Công ty Cổ phần Sữa Việt Nam	5,7%	31	PLX	Tập đoàn Xăng Dầu Việt Nam	0,5%
7	ACB	Ngân hàng TMCP Á Châu	5,3%	32	BID	Ngân hàng Thương mại cổ phần Đầu tư và Phát triển Việt Nam	0,5%
8	MBB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Quân đội	4,5%	33	GEX	Tổng Công ty Cổ phần Thiết bị điện Việt Nam	0,5%
9	FPT	Công ty Cổ phần FPT	3,9%	34	NLG	Công ty cổ phần Đầu tư Nam Long	0,4%
10	NVL	CTCP Tập đoàn Đầu tư Địa ốc No Va	3,7%	35	KDC	Công ty Cổ phần Tập đoàn Kido	0,4%
11	THD	Công ty Cổ phần Thaiholdings	3,3%	36	HCM	Công ty Cổ phần Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh	0,4%
12	STB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Sài Gòn Thương Tín	3,2%	37	PVS	TCTCP Dịch vụ Kỹ thuật Dầu khí Việt Nam	0,4%
13	VCB	Ngân hàng Thương mại cổ phần Ngoại thương Việt Nam	2,9%	38	VCG	TCTCP Xuất nhập khẩu và Xây dựng Việt Nam	0,4%
14	MSN	Công ty Cổ phần Tập đoàn MaSan	2,8%	39	IDC	Tổng công ty IDICO - Công ty Cổ phần	0,4%
15	MWG	Công ty cổ phần Đầu tư Thế giới Di động	2,8%	40	POW	Tổng Công ty Điện lực Dầu khí Việt Nam	0,3%
16	SHB	Ngân hàng TMCP Sài Gòn - Hà Nội	2,5%	41	APH	Công ty Cổ phần Tập đoàn An Phát Holdings	0,3%
17	HDB	Ngân hàng Phát triển TPHCM	2,4%	42	CTD	Công ty Cổ phần Xây dựng Coteccons	0,3%
18	CTG	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Công thương Việt Nam	2,4%	43	PVD	Tổng Công ty Cổ phần Khoan và Dịch vụ Khoan Dầu khí	0,3%
19	VJC	CTCP Hàng không VietJet	1,9%	44	SBT	Công ty cổ phần Mía đường Thành Thành Công Tây Ninh	0,3%
20	VRE	CTCP Vincom Retail	1,8%	45	BVH	Tập đoàn Bảo Việt	0,3%
21	TPB	Ngân hàng Thương mại cổ phần Tiên Phong	1,4%	46	TCH	Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Tài chính Hoàng Huy	0,3%
22	SSI	Công ty cổ phần Chứng khoán Sài Gòn	1,3%	47	PHR	Công ty cổ phần Cao su Phước Hòa	0,3%
23	PNJ	Công ty Cổ phần Vàng bạc Đá quý Phú Nhuận	1,1%	48	VHC	Công ty cổ phần Vĩnh Hoàn	0,2%
24	PDR	Công ty cổ phần Phát triển Bất động sản Phát Đạt	1,1%	49	CII	Công ty cổ phần Đầu tư Hạ tầng Kỹ thuật T.P Hồ Chí Minh	0,2%
25	HSG	Công ty Cổ phần Tập đoàn Hoa Sen	1,0%	50	VPI	Công ty Cổ phần Đầu tư Văn Phú	0,2%

THÔNG TIN LIÊN HỆ

SSI ASSET MANAGEMENT CO LTD

Business Development – Director

Mr. Ho Minh Tri (+84) 28 3824 2897 ext 1628 or (+84) 90 888 9669

trihm@ssi.com.vn

Portfolio Manager

Mr Nguyen Minh Hanh Tel: (+84) 4 3936 6321 ext: 1602

hanhnm2@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@miraeeasset.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 Quý trong tương lai. Giá trị của một chứng chỉ quỹ và thu nhập của Quý 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.



AsianInvestor

“Công Ty Quản Lý Quỹ của Năm” năm 2012, 2014, 2021

“Công Ty Quản Lý Quỹ Nội Địa của Năm” năm 2015, 2016, 2017, 2018

“Công Ty Quản Lý Quỹ cung cấp sản phẩm ETF tốt nhất Việt Nam” năm 2021

“Công Ty Quản Lý Quỹ Nội Địa Tốt Nhất Việt Nam” năm 2010

“Công Ty Quản Lý Quỹ Tốt Nhất Việt Nam” năm 2015, 2016, 2017, 2018