

# ETF SSIAM VNX50



THÔNG TIN QUỸ – THÁNG 07/2021

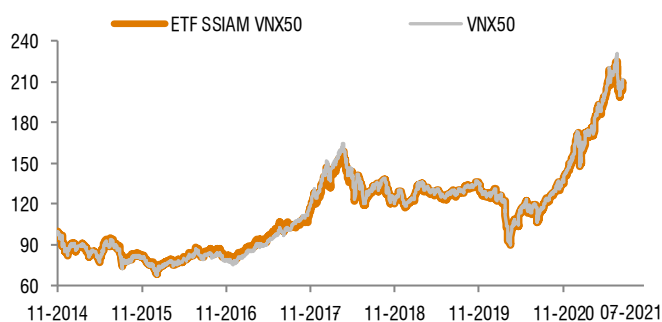
<b>TÊN QUỸ</b>	<b>ETF SSIAM VNX50</b>
<b>CHỈ SỐ THAM CHIẾU</b>	VNX50
<b>SÀN NIÊM YẾT</b>	Sở giao dịch chứng khoán TP.Hồ Chí Minh (HSX)
<b>MÃ GIAO DỊCH</b>	FUESSV50
<b>MÃ BLOOMBERG</b>	FUESSV50 VN EQUITY
<b>BẮT ĐẦU HOẠT ĐỘNG</b>	10/12/2014
<b>TIỀN TỆ</b>	VNĐ
<b>CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ</b>	Công ty Quản lý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

## CHỈ SỐ CƠ BẢN CỦA QUỸ

<b>SỐ LƯỢNG CỔ PHIẾU</b>	50
<b>HỆ SỐ P/E</b>	15,42x
<b>HỆ SỐ P/B</b>	2,87x

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	
<b>ETF SSIAM VNX50</b>	60,4%	-7,1%	6,04%	22,95%	-5,09%	10,06%	34,60%	<b>109,68%</b>
<b>VNX50*</b>	71,4%	-9,5%	5,88%	23,14%	-5,00%	10,08%	35,00%	<b>111,71%</b>

Dữ liệu tại ngày 31/07/2021

(\* 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.

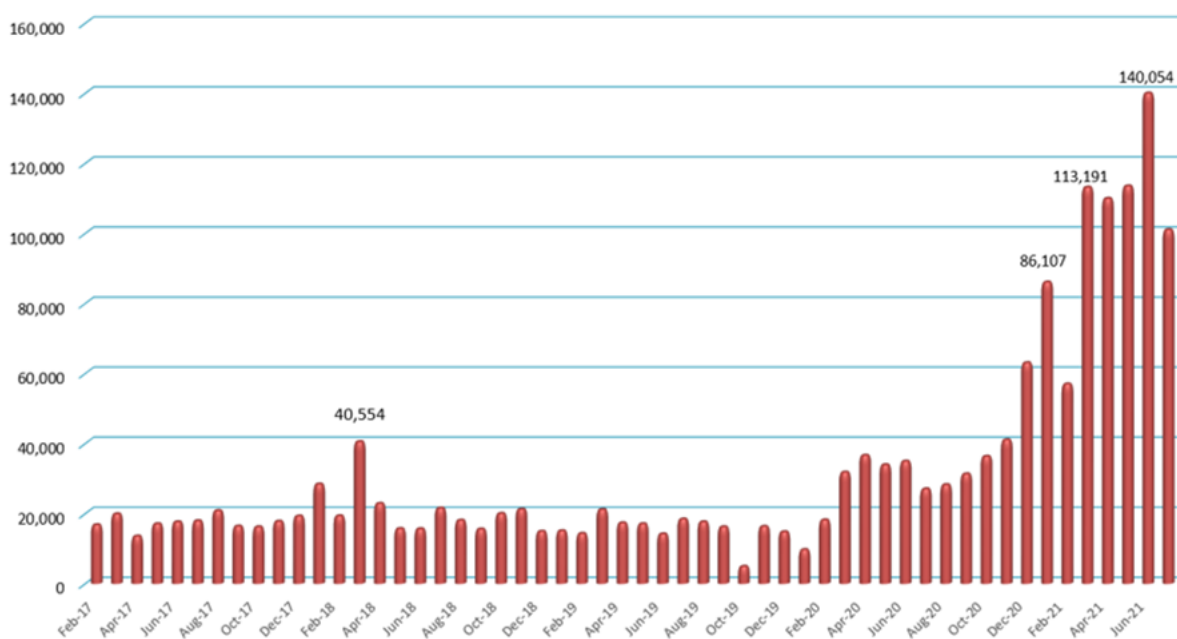
Dữ liệu hoạt động đề cập ở đây thể hiện hiệu quả hoạt động trong quá khứ, không đảm bảo kết quả trong tương lai. Giá trị lợi nhuận và số tiền gốc của khoản đầu tư sẽ thay đổi, theo đó giá trị chứng khoán của nhà đầu tư khi bán có thể cao hơn hoặc thấp hơn giá trị vốn ban đầu.

## CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG

Trong tháng 7/2021, thị trường chứng khoán Việt Nam có sự điều chỉnh mạnh với sự sụt giảm nhanh chóng ở giai đoạn đầu tháng và kéo dài tới gần như hết cả tháng 7/2021. Mức sụt giảm lớn nhất lên tới -13,96% từ đỉnh xuống đáy của đợt điều chỉnh. Đây là mức điều chỉnh lớn thứ 2 trong năm 2021 sau đợt điều chỉnh vào tháng 1/2021. Thị trường đã bắt đầu tỏ ra nhiều biến động từ đầu tháng 6 và kéo dài sang suốt tháng 7 vừa qua. Điểm tích cực là thị trường đã có sự điều chỉnh và tạo 1 nền giá đi ngang ở vùng 1.225 – 1.250 điểm và tăng dần lên tạo tâm lý tích cực cho nhà đầu tư về 1 xu hướng giá lên mới trong Quý 3/2021.

Trong tháng 7 vừa qua, số lượng tài khoản mở mới đã có sự suy giảm so với 6 tháng vừa qua khi chỉ còn hơn 101.078 tài khoản mở mới. Đây là số lượng tài khoản mở mới giảm mạnh so với đỉnh tháng 6/2021 và cũng thấp nhất trong 5 tháng qua. Điều này có thể phản ánh 1 phần dòng tiền thị trường đã bắt đầu chững lại sau quá trình tăng nóng trước đây. Tuy vậy, nhìn chung dòng tiền vẫn khá tích cực khi vẫn thu hút được lượng lớn nhà đầu tư mới tham gia vào thị trường hiện tại.

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



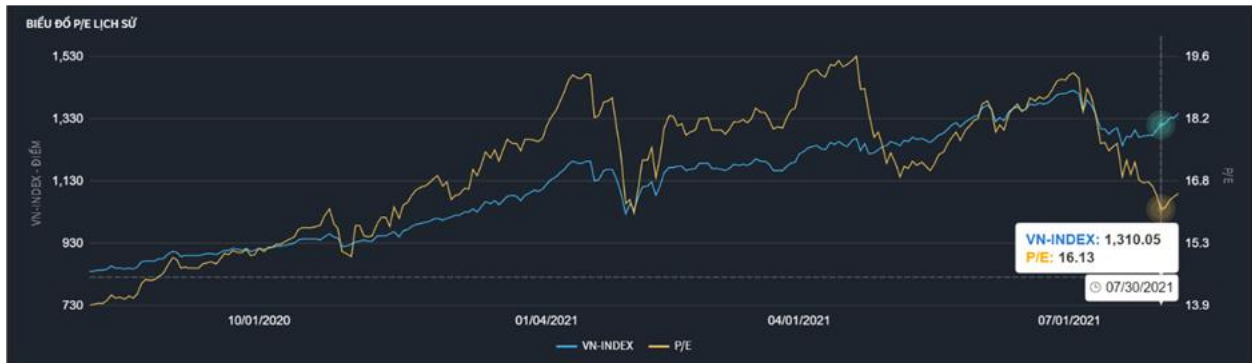
Nguồn: VSD

Tăng trưởng chung của nền kinh tế trong tháng qua cũng ở mức thấp do tình trạng giãn cách xã hội ở các đô thị lớn và sẽ vẫn tiếp diễn trong tháng 8 tới đây. Điểm sáng tối từ việc xuất khẩu vẫn có sự tăng trưởng mạnh so với cùng kỳ và Việt Nam tiếp tục vươn lên là đối tác lớn của Hoa Kỳ trong xuất nhập khẩu.

Đặc biệt lo ngại Việt Nam bị áp thuế vì hành động thao túng tỷ giá đã được loại bỏ và nguy cơ rủi ro có thể tác động mạnh tới vĩ mô và xuất nhập khẩu của Việt Nam đã giảm đi rất nhiều, tạo điều kiện cho 1 sự tăng trưởng mới tốt hơn trong tương lai.

Kết quả kinh doanh Quý 2/2021 của 720 công ty đang niêm yết trên sàn chứng khoán Việt Nam đại diện cho 88,4% vốn hóa thị trường cho thấy tăng trưởng lợi nhuận rất tích cực được dẫn dắt bởi các doanh nghiệp lớn trong ngành vật liệu xây dựng, tài chính, bất động sản. Với các doanh nghiệp phi tài chính lợi nhuận Quý 2/2021 có sự tăng trưởng 83,2% mạnh hơn rất nhiều so với tốc độ tăng trưởng doanh thu 33,3%. Mặc dù vậy kết quả này cũng chậm lại so với mức tăng trưởng 141,6% về lợi nhuận của khối này trong Quý 1/2021.

## CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG



Nguồn: FiiTrade

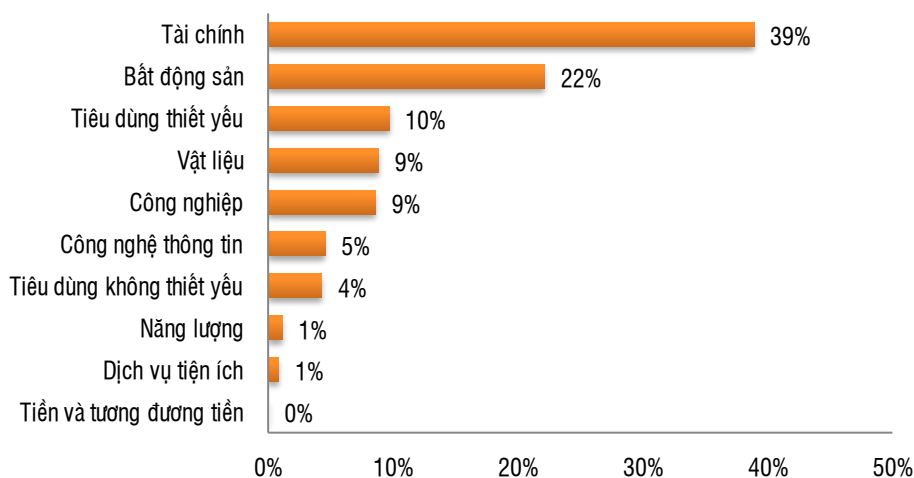
Sau đợt sụt giảm trong tháng 7/2021, mức định giá của thị trường đã giảm về mức 16,13 lần vào 30/7/2021 là mức trung bình thị trường trong nhiều năm qua và sẽ tiếp tục giảm khi kết quả Quý 2/2021 các doanh nghiệp được công bố tốt. Mức định giá này là khá rẻ so với các nước trong khu vực ASEAN. Bên cạnh đó, tháng 7 vừa qua dòng tiền từ quỹ Fubon ETF mới huy động đợt 2 quay trở lại thị trường đã giúp có lực mua lớn từ khối nhà đầu tư nước ngoài trong giai đoạn thị trường khó khăn vừa qua.

## HOẠT ĐỘNG QUỸ TRONG THÁNG

Trong tháng 7/2021, chỉ số tham chiếu VNX50 Index có sự điều chỉnh giảm -5,0% và lũy kế 3 tháng gần đây tăng +10,08% và lũy kế từ đầu năm 2021 tăng +35,0%. Trong cùng giai đoạn đó, quỹ ETF SSIAM VNX50 có sự tăng trưởng -5,09% trong tháng 7 và lần lượt có sự tăng trưởng +10,06% và +34,60% tương tự như chỉ số tham chiếu VNX50.

Trong tháng, thanh khoản trên sàn đạt tổng khối lượng giao dịch là 702.800 chứng chỉ quỹ, bình quân mỗi phiên đạt 31.945 chứng chỉ quỹ/phiên, giảm 49,6% so với cùng kỳ tháng 7/2020, và giảm nhẹ 2,4% so với tháng 6/2021. 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 283,1 tỷ đồng, giảm 5,0% so với cuối tháng 6/2021.

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

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

[hanhnm2@ssi.com.vn](mailto:hanhnm2@ssi.com.vn)**SSI SECURITIES CORPORATION (SSI)****Managing Director, Institutional Brokerage**

Mr. Nguyen Anh Duc ( +84) 979 585658

[ducna1@ssi.com.vn](mailto: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](mailto: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