

QUỸ ETF SSIAM VNFIN LEAD

CỘNG HOÀ XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM
Độc lập - Tự do - Hạnh phúc
THE SOCIALIST REPUBLIC OF VIETNAM
Independence - Freedom - Happiness

Số/No.: 396/2022/TB-SSIAM-NVQ

Hà Nội, ngày 28 tháng 03 năm 2022
Ha Noi, 28 March 2022

**CÔNG BỐ THÔNG TIN
TRÊN CÔNG THÔNG TIN ĐIỆN TỬ
CỦA ỦY BAN CHỨNG KHOÁN NHÀ
NƯỚC VÀ SGDCK TP.HCM**

**DISCLOSURE OF INFORMATION ON
THE STATE SECURITIES
COMMISSION'S PORTAL AND
HOCHIMINH CITY STOCK
EXCHANGE'S PORTAL**

Kính gửi/ To: - Sở Giao dịch chứng khoán TP.HCM/ *Ho Chi Minh City Stock Exchange*

- Tên CTQLQ/ *Name of Fund Management Company*: Công Ty TNHH Quản Lý Quỹ SSI
- Tên tổ chức / *Organization name*: Quỹ ETF SSIAM VNFIN LEAD
- Mã chứng khoán/ *Security Symbol*: FUESSVFL
- Địa chỉ trụ sở chính/ *Address*: Tầng 5, 1C Ngô Quyền, Quận Hoàn Kiếm, Hà Nội
- Điện thoại/ *Telephone*: 0243.9366321
- Fax: 0243.9366337
- Người thực hiện công bố thông tin/ *Published by*: Bà Tô Thùy Linh
- Chức vụ/ *Position*: Phó Tổng Giám Đốc/ *COO*

Loại thông tin công bố: định kỳ bất thường 24h theo yêu cầu

Information disclosure type: *Periodic* *Irregular* *24 hours* *On demand*

Nội dung thông tin công bố (*)/ *Content of Information disclosure* (*):

Báo cáo tổng kết hoạt động của Công ty quản lý quỹ cho Quỹ ETF SSIAM VNFIN LEAD 2021/ *Operational report of SSIAM VNFIN LEAD ETF 2021*

Thông tin này đã được công bố trên trang thông tin điện tử của Công ty/Quỹ vào ngày 28/03/2022 tại đường dẫn : <https://www.ssi.com.vn/ssiam/san-pham-va-dich-vu-ssiam>.

This information was disclosed on Company/Fund's Portal on 28 March 2022 at: <https://www.ssi.com.vn/ssiam/san-pham-va-dich-vu-ssiam>.

Tôi cam kết các thông tin công bố trên đây là đúng sự thật và hoàn toàn chịu trách nhiệm trước pháp luật về nội dung các thông tin đã công bố./

I declare that all information provided in this paper is true and accurate; I shall be legally responsible for any misrepresentation.

Tài liệu đính kèm/
Attachment:

*Báo cáo tổng kết hoạt động của
Công ty quản lý quỹ cho Quỹ ETF
SSIAM VNFIN LEAD 2021
Operational report of SSIAM
VNFIN LEAD ETF 2021*

Người công bố thông tin
Phạm Thị Mỹ
Publisher



Trần Thùy Linh
PHÓ TỔNG GIÁM ĐỐC

Hà Nội, ngày 28 tháng 03 năm 2022

BÁO CÁO TỔNG KẾT HOẠT ĐỘNG QUẢN LÝ QUỸ**Năm 2021**

Kính gửi: Ủy ban Chứng khoán Nhà nước

1. Thông tin về quỹ

a) Tên của Quỹ: QUỸ ETF SSIAM VNFIN LEAD (“Quỹ”)

Loại hình quỹ: Quỹ hoán đổi danh mục

b) Mục tiêu đầu tư của Quỹ:

Mục tiêu đầu tư của Quỹ là 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.

c) Thời hạn hoạt động của Quỹ: không giới hạn

d) Danh mục tham chiếu (benchmark portfolio): Danh mục chỉ số VNFIN LEAD

Mã cổ phiếu và tỷ trọng của FUESSVFL tại ngày 31/12/2021 như sau:

Số thứ tự	Mã cổ phiếu	Tỷ trọng (%)
1	ACB	11,10%
2	BID	0,36%
3	BVH	0,26%
4	CTG	5,48%
5	EIB	0,55%
6	HDB	2,42%
7	LPB	2,34%
8	MBB	13,78%
9	MSB	3,06%
10	OCB	0,94%
11	SSB	1,63%
12	SSI	7,11%
13	STB	16,11%
14	TCB	13,24%
15	TPB	2,61%
16	VCB	2,82%
17	VCI	1,11%
18	VIB	0,92%
19	VPB	13,29%

e) Chính sách phân chia lợi nhuận:

- Quỹ chi trả lợi tức quỹ bảo đảm nguyên tắc:
 - Phù hợp với chính sách phân chia lợi nhuận quy định tại Điều Lệ Quỹ;
 - Thực hiện sau khi Quỹ đã hoàn thành nghĩa vụ thuế và các nghĩa vụ tài chính khác theo quy định của pháp luật và trích lập đầy đủ các quỹ theo quy định tại Điều Lệ Quỹ (nếu có);
 - Sau khi chi trả, Quỹ vẫn phải bảo đảm có nguồn vốn để thanh toán đủ các khoản nợ, nghĩa vụ tài sản khác đến hạn và bảo đảm giá trị tài sản ròng không thấp hơn năm mươi (50) tỷ VND;

- Trường hợp phân phối lợi tức bằng chứng chỉ quỹ, Quỹ phải có đủ nguồn vốn đối ứng từ lợi nhuận sau thuế chưa phân phối căn cứ trên báo cáo tài chính kỳ gần nhất đã được kiểm toán hoặc soát xét.
- Hình thức phân chia lợi nhuận có thể bằng tiền hoặc bằng chứng chỉ quỹ.
- Việc phân chia lợi nhuận của Quỹ được thực hiện trên cơ sở đề xuất của Công Ty Quản Lý Quỹ và phải được Đại Hội Nhà Đầu Tư hoặc Ban Đại Diện Quỹ (nếu được ủy quyền) chấp thuận.
- Nhà Đầu Tư có tên trong Danh sách Nhà Đầu Tư tại Ngày Giao dịch được công bố bởi Công Ty Quản Lý Quỹ cho việc phân chia lợi nhuận ("Ngày Chốt Danh Sách") được coi là đủ điều kiện để nhận lợi nhuận được phân chia. Trường hợp Nhà Đầu Tư đã chuyển nhượng số đơn vị quỹ của mình giữa thời điểm Ngày Chốt Danh Sách và ngày chi trả thì người chuyển nhượng là người được nhận lợi nhuận.

f) Số lượng đơn vị quỹ đang lưu hành:

Tổng số lượng chứng quỹ phát hành thêm trong kỳ	90.500.000	ccq
Tổng số lượng chứng quỹ mua lại trong kỳ	(13.200.000)	ccq
Tổng số lượng chứng chỉ quỹ tại ngày 31/12/2021	158.600.000	ccq

(*) Ngày Quỹ được Ủy Ban Chứng Khoán Nhà Nước cấp giấy chứng nhận lập quỹ số 42/GCN-UBCK

g) Nội dung thay đổi tại Điều lệ quỹ trong kỳ báo cáo (nếu có):

<https://ssi.com.vn/ssiam/cong-bo-thong-tin-vnfin-lead-cbtt-chi-tiet/cong-bo-thong-tin-sua-doi-bo-sung-dieu-le-quy-etf-ssiam-vnfin-lead>

h) Nội dung Nghị quyết Đại hội nhà đầu tư trong kỳ báo cáo (nếu có): vui lòng xem Nghị quyết Đại hội Nhà đầu tư thường niên năm 2020 theo đường link sau:

<https://ssi.com.vn/ssiam/cong-bo-thong-tin-vnfin-lead-cbtt-chi-tiet/quy-etf-ssiam-vnfin-lead-cong-bo-thong-tin-nghi-quyet-va-bien-ban-kiem-phiieu-dai-hoi-nha-dau-tu-thuong-nien-nam-2021>

i) Ý kiến nhận xét của ngân hàng giám sát về các nội dung quy định tại Thông tư hướng dẫn về hoạt động và quản lý các quỹ đầu tư chứng khoán: Xin xem chi tiết tại Mục 4. Báo cáo về hoạt động giám sát của ngân hàng giám sát..

2. Báo cáo về kết quả hoạt động của Quỹ

a) Thông tin về danh mục đầu tư và giá trị tài sản ròng của Quỹ tại thời điểm 31/12 của 3 năm gần nhất:

Quỹ được Ủy Ban Chứng Khoán nhà nước cấp giấy chứng nhận lập quỹ số 42/GCN-UBCK ngày 24/02/2020.

- Danh mục đầu tư của Quỹ phân bố theo ngành, lĩnh vực và loại sản phẩm (cổ phiếu, trái phiếu...) (%NAV)

Cơ cấu tài sản:

Loại tài sản	31/12/2021	31/12/2020
1. Danh mục chứng khoán	99,1%	99,6%
2. Tài sản khác	0,9%	0,4%
Tổng	100,0%	100,0%

Phân bổ theo ngành:

STT	Ngành	31/12/2021 %	31/12/2020 %
1	Công ty chứng khoán	19,4	3,9
2	Ngân hàng TM thuộc sở hữu Nhà nước	8,7	28,3
3	Ngân hàng TM	71,2	67,6
4	Tiền và tương đương tiền	0,5	0,2
5	Công ty bảo hiểm	0,2	0,0
	Tổng cộng	100,0	100,0

Chỉ tiêu	31/12/2021	31/12/2020
2.1. Giá trị tài sản ròng của Quỹ	3.468.713.931.920	1.102.369.097.512
2.2. Tổng số chứng chỉ quỹ đang lưu hành	158.600.000	81.300.000
2.3. Giá trị tài sản ròng của một đơn vị Chứng chỉ quỹ (CCQ)	21.870,83	13.559,27
2.4. Giá trị tài sản ròng cao nhất của 1 đơn vị CCQ trong kỳ báo cáo	23.682,14	13.559,27
2.5. Giá trị tài sản ròng thấp nhất của 1 đơn vị CCQ trong kỳ báo cáo	12.734,53	6.890,75
2.6. Giá cuối ngày của 1 đơn vị CCQ tại ngày báo cáo	22.480	13.650
2.7. Giá cuối ngày cao nhất của 1 đơn vị CCQ trong kỳ báo cáo	23.682	13.650
2.8. Giá cuối ngày thấp nhất của 1 đơn vị CCQ trong kỳ báo cáo	12.735	7.770
2.9. Tổng tăng trưởng (%)/1 đơn vị CCQ	61,30%	N/A
2.10. Tỷ lệ chi phí hoạt động của Quỹ (%)	0,97%	0,99%
2.11. Tốc độ vòng quay danh mục (%)	43,65%	18,39%

- Tổng lợi nhuận của Quỹ, nêu chi tiết phần lợi nhuận thu được từ sự tăng trưởng giá chứng khoán (giá trị lãi vốn) và phần lợi nhuận thu được từ lợi tức chứng khoán (cả tức, trái tức, lãi suất tiền gửi...) (giá trị thu nhập):

Chỉ tiêu	Số tiền (VND)
2.12. Lãi do đánh giá các khoản đầu tư chưa thực hiện	698.163.750.970
2.13. Lợi nhuận thu được từ lợi tức chứng khoán (cổ tức, trái tức, lãi suất tiền gửi...)	10.532.178.391



2.14. Lợi nhuận thu được từ bán cổ phiếu	353.209.984.522
2.15. Tổng chi phí	(24.039.729.112)
Tổng cộng	1.037.866.184.771

- Lợi nhuận đã phân phối trên một đơn vị quỹ (giá trị thuần và giá trị gộp) trong kỳ báo cáo, kể cả trong trường hợp chi trả bằng tiền mặt hoặc chi trả bằng đơn vị quỹ; Thời điểm phân chia lợi nhuận; Giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ trước và sau thời điểm phân chia lợi nhuận; Quỹ không thực hiện phân chia lợi nhuận trong kỳ.

- Thông tin về các khoản vay nợ, các hạng mục thanh toán trả sau của Quỹ (nếu có), các giao dịch repo/reverse repo: không có

b) Chỉ tiêu về lợi nhuận của Quỹ:

Tổng lợi nhuận bình quân năm của Quỹ phát sinh trong kỳ báo cáo xác định:

Tính tới ngày lập báo cáo	Tổng lợi nhuận bình quân (VND)
i) 1 năm	1.037.866.184.771
ii) 3 năm	N/A
iii) 5 năm	N/A

c) Các chỉ tiêu so sánh khác, bảo đảm tuân thủ nguyên tắc:

- Phương thức, nguyên tắc xác định giá trị tài sản, giá trị lợi nhuận là thống nhất, đã được công bố và được thẩm định bởi một tổ chức độc lập khác: nguyên tắc xác định giá trị tài sản của Quỹ được quy định chi tiết trong Điều lệ Quỹ và sổ tay định giá của Quỹ.

- Dữ liệu được cung cấp bởi một tổ chức độc lập: Báo giá chứng khoán được cung cấp bởi 2 Công ty Chứng khoán độc lập của Quỹ và được Ban Đại diện phê duyệt hàng năm.

d) Báo cáo phải nêu rõ khuyến cáo rằng các thông tin về kết quả hoạt động của Quỹ trước đây chỉ mang tính tham khảo và không có nghĩa là việc đầu tư sẽ bảo đảm khả năng sinh lời cho nhà đầu tư.

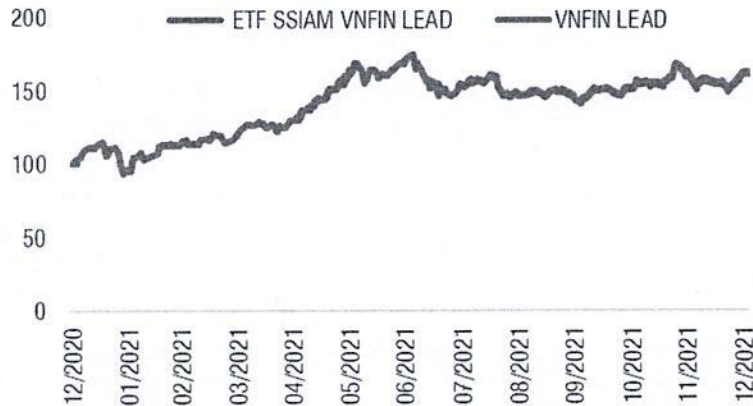
3. Báo cáo về hoạt động quản lý tài sản của Công ty quản lý quỹ

Báo cáo về hoạt động quản lý tài sản của Công ty quản lý quỹ phải bao gồm các nội dung sau:

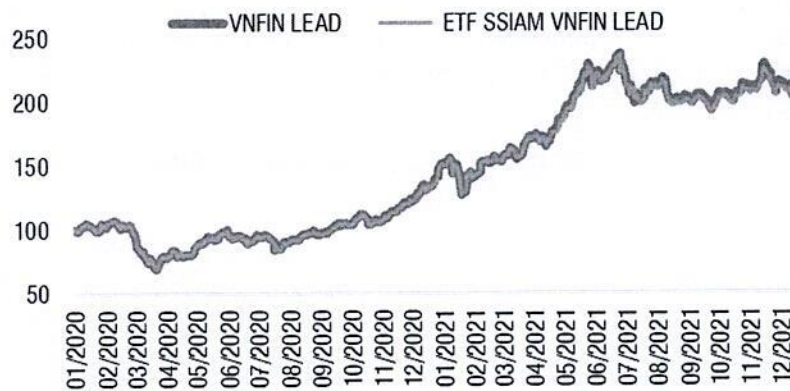
a) Thuyết minh về việc thay đổi Công ty quản lý quỹ (nếu có): không có

b) Thuyết minh về việc quỹ có đạt được mục tiêu đầu tư (thuyết minh này chỉ cần thiết tại báo cáo hàng năm của Quỹ): Chênh lệch so với chỉ số tham chiếu (Tracking error/TE) trong kỳ báo cáo của chứng chỉ quỹ (CCQ) luôn không vượt mức **0,84%** đạt tiêu chí đầu tư của Quỹ.

c) So sánh kết quả lợi nhuận của Quỹ với kết quả lợi nhuận của danh mục tham chiếu, chỉ số cơ sở công bố tại Bản cáo bạch trong cùng kỳ báo cáo (bằng đồ thị):



d) So sánh kết quả lợi nhuận của Quỹ với kết quả lợi nhuận của danh mục tham chiếu, chỉ số cơ sở công bố tại Bản cáo bạch trong khoảng thời gian 05 năm gần nhất (*), tính tới ngày báo cáo (bằng đồ thị):



(*) Quỹ kết thúc góp vốn ngày 10/01/2020

e) Mô tả chiến lược, chiến thuật đầu tư mà quỹ đã sử dụng trong kỳ báo cáo. Trường hợp có sự khác biệt giữa chiến lược, chiến thuật đầu tư thực hiện trong kỳ so với chiến lược, chiến thuật đầu tư đã công bố tại Bản cáo bạch, thì phải bổ sung thuyết minh và đánh giá ưu, nhược điểm của chiến lược, chiến thuật đầu tư đã thực hiện trong kỳ:

Mục tiêu đầu tư của Quỹ ETF SSIAM VNFIN LEAD là 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. Quỹ không chủ động tìm kiếm tăng trưởng cao hơn Chỉ Số Tham Chiếu, cũng như không sử dụng các biện pháp phòng thủ khi thị trường chứng khoán biến động bất lợi.

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.

f) Mô tả sự khác biệt về cơ cấu danh mục đầu tư của Quỹ tại thời điểm báo cáo, so với danh mục đầu tư của Quỹ năm liền kề năm báo cáo:

Cơ cấu danh mục đầu tư của Quỹ tại ngày 31/12/2021 không thay đổi nhiều so với cơ cấu danh mục đầu tư của Quỹ năm liền kề khi tỷ trọng đầu tư cổ phiếu chiếm trên 95%, do Quỹ là loại hình quỹ hoán đổi danh mục mô phỏng theo chỉ số. Sự khác biệt chủ yếu giữa 2 kỳ do sự thay đổi cơ cấu tỷ trọng danh mục đầu tư khi chỉ số tái cơ cấu.

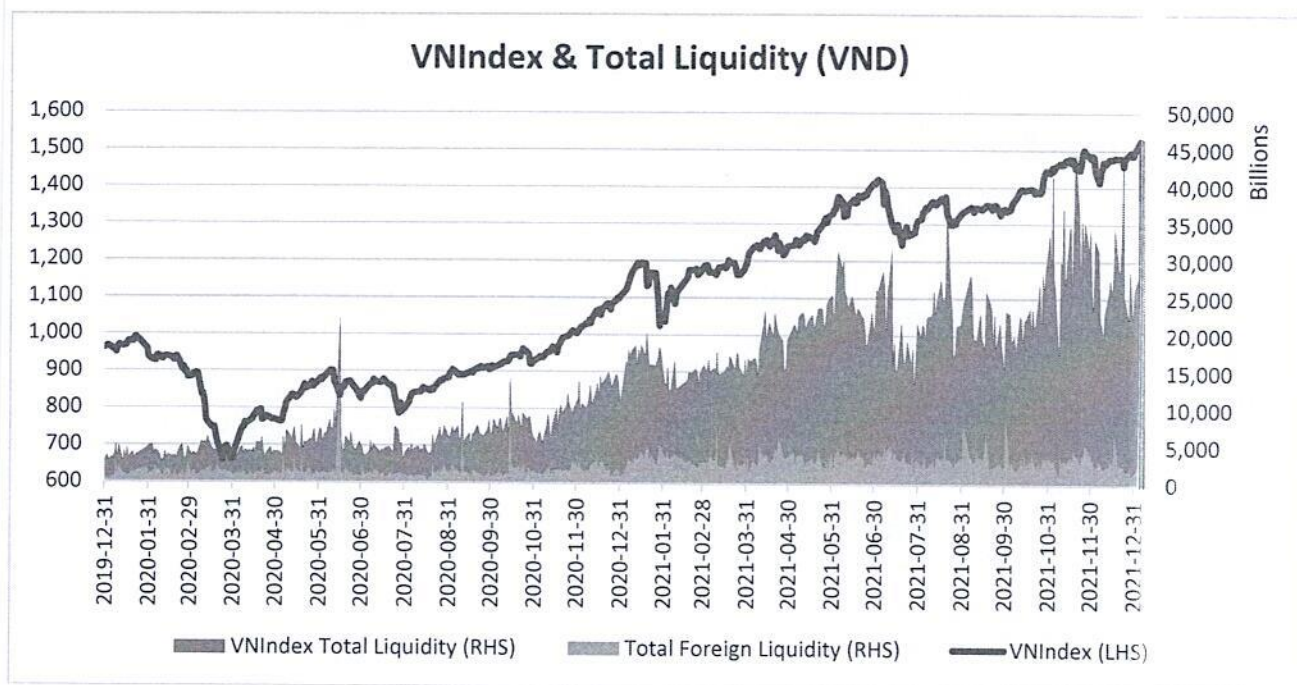
g) Phân tích kết quả hoạt động của Quỹ dựa trên việc so sánh giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ (sau khi đã điều chỉnh phần lợi nhuận đã phân phối, nếu có) tại kỳ báo cáo này tại kỳ báo cáo gần nhất:

Giá trị tài sản ròng trên 1 đơn vị quỹ tại ngày 31/12/2021 của Quỹ ETF SSIAM VNFINLEAD là 21.870,83

đồng tăng khoảng 61,30% so với giá trị tài sản ròng trên 1 đơn vị quỹ tại ngày 31/12/2020 là 13.559,27 đồng, cùng thời gian đó chỉ số tham chiếu tăng tương ứng 63,15%.

h) Đánh giá biến động của các thị trường trong kỳ báo cáo, kể cả thị trường nước ngoài, mà quỹ đầu tư vào, thông tin về lợi nhuận đầu tư đối với từng loại tài sản: cổ phiếu, cổ phiếu blue-chips, cổ phiếu các công ty có mức vốn hóa thấp (small-cap):

Năm 2021 là một năm đánh dấu sự thay đổi mô hình trong lịch sử thị trường tài chính Việt Nam. Chỉ số VNIndex kết thúc năm với mức tăng trưởng ấn tượng 37,36%, và thanh khoản cũng bùng nổ ở mức kỷ lục. Chỉ số VNI đóng cửa vào ngày 31 tháng 12 ở mức 1.498,28, ngay dưới ngưỡng kháng cự tâm lý 1.500 và bùng nổ vào đầu tháng 1/2022, lập mức cao kỷ lục mới. Giá trị giao dịch trung bình hàng ngày trên HSX, sàn giao dịch chính, vào tháng 12 ở mức 1,19 tỷ đô, thấp hơn một chút so với mức 1,4 tỷ đô vào tháng 11 – tuy nhiên, nhìn tổng thể năm 2021, thanh khoản trên HSX trung bình là 942 triệu đô, gấp gần 3,5 lần so với con số 274 triệu đô vào năm 2020. Thanh khoản tăng trưởng bùng nổ tương tự trên các sàn giao dịch HNX và UpCom – năm 2021 trung bình giá trị giao dịch mỗi phiên đạt 135 triệu đô (HNX) và 72 triệu đô (UpCom), gấp hơn 4 lần so với con số khoảng 30 triệu đô (HNX) và 18 triệu đô (UpCom) vào năm 2020. Từ những số liệu thống kê này, chúng ta có thể thấy rằng một lượng tiền vào các cổ phiếu có vốn hóa nhỏ / trung bình có tính đầu cơ được niêm yết trên HNX và UpCom – mặc dù con số tuyệt đối nhỏ hơn so với HSX, mức tăng trưởng tương đối với thanh khoản của từng cổ phiếu đã đủ mạnh để tạo ra một số tác động đáng kể về giá. Do đó, nhóm vốn hóa nhỏ và trung bình mang lại lợi nhuận lần lượt là 106% và 79% trong năm, vượt trội hơn so với các mã bluechip VN30 (44%), VN50 vốn hóa lớn (50%) và VNI nói chung.



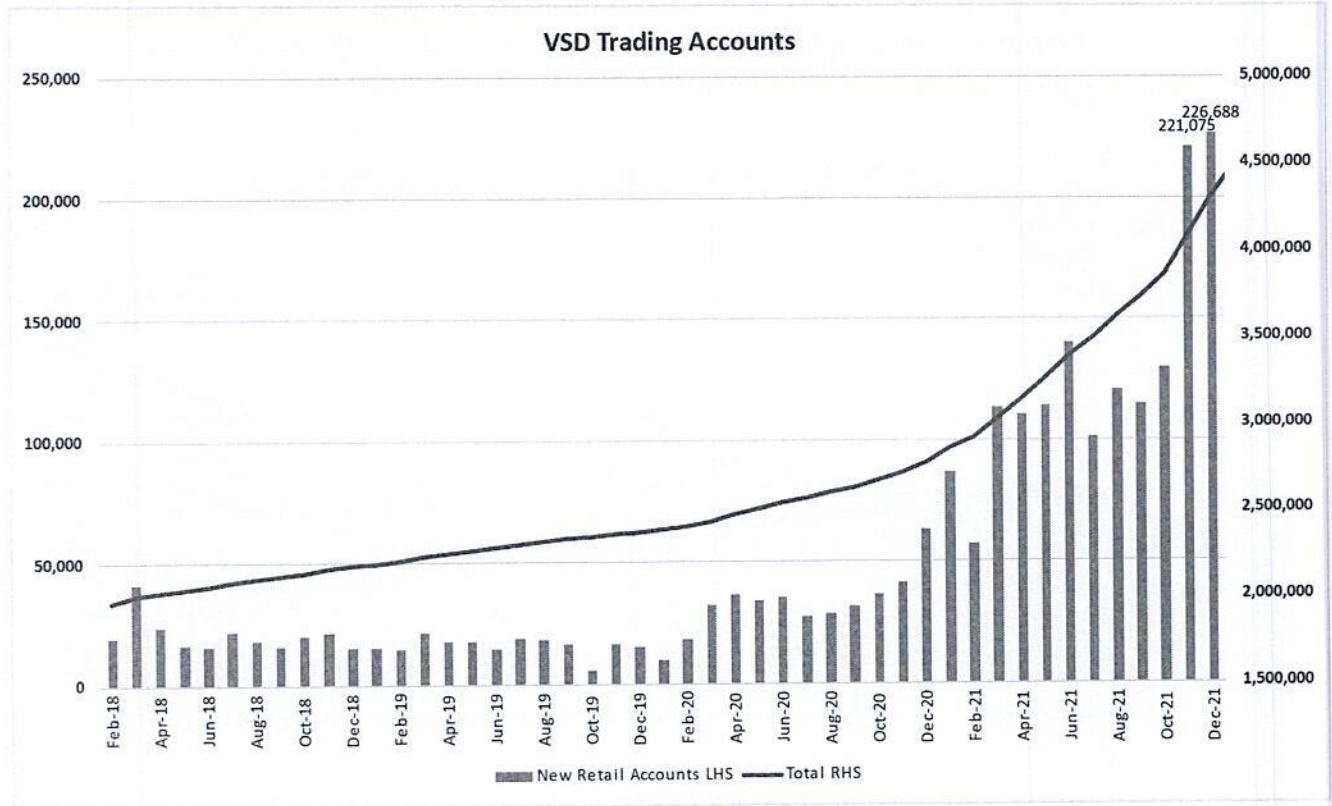
(Nguồn: HSX, SSIAM)

Việt Nam vẫn là một ngôi sao tiêu biểu trên thị trường toàn cầu, vượt trội hơn hầu hết các thị trường trong khu vực bao gồm các nước láng giềng ASEAN như Thái Lan, Indonesia, cũng như các thị trường tại cường quốc châu Á như Đài Loan, Hàn Quốc, Thượng Hải, và cả các thị trường EM và FM nói chung.

Từ góc độ phân bổ theo ngành, Tài chính (+ 42%), Bất động sản (+ 34%), Công nghiệp (+ 59%) và Vật liệu (+ 52%) dẫn đầu chỉ số trong năm 2021. Bất chấp đợt điều chỉnh gần đây, Vật liệu vẫn đóng góp 4,7 điểm phần trăm vào 37% lợi nhuận tổng thể của VNI. Tài chính đóng góp lớn nhất với tỷ trọng hơn 30% trong chỉ số, đóng góp 14,1 điểm và Bất động sản đóng góp 8,4 điểm. Trong năm 2022, các ngành Tài chính, Bất động sản và Công nghiệp vẫn sẽ là động lực thúc đẩy tăng trưởng của VNI vào năm 2022, phù hợp với việc nền kinh tế mở cửa trở lại. Các ngân hàng và công ty dịch vụ tài chính ở Việt Nam có ROE cao nhất trong số các công ty cùng ngành trong khu vực để có mức P/B cao và sẽ tiếp tục đóng vai trò quan trọng trong việc điều phối phân bổ vốn hiệu quả trong nền kinh tế như đã đề cập trong báo cáo trước. Các công ty phát triển Bất động sản và Công

trình / Vật liệu sẽ được hỗ trợ bởi chính sách tài khóa hỗ trợ tăng trưởng GDP và ngành Bán lẻ / Dịch vụ sẽ sớm phục hồi khi nền kinh tế chuyển sang trạng thái bình thường mới.

Thanh khoản và số tài khoản giao dịch chứng khoán



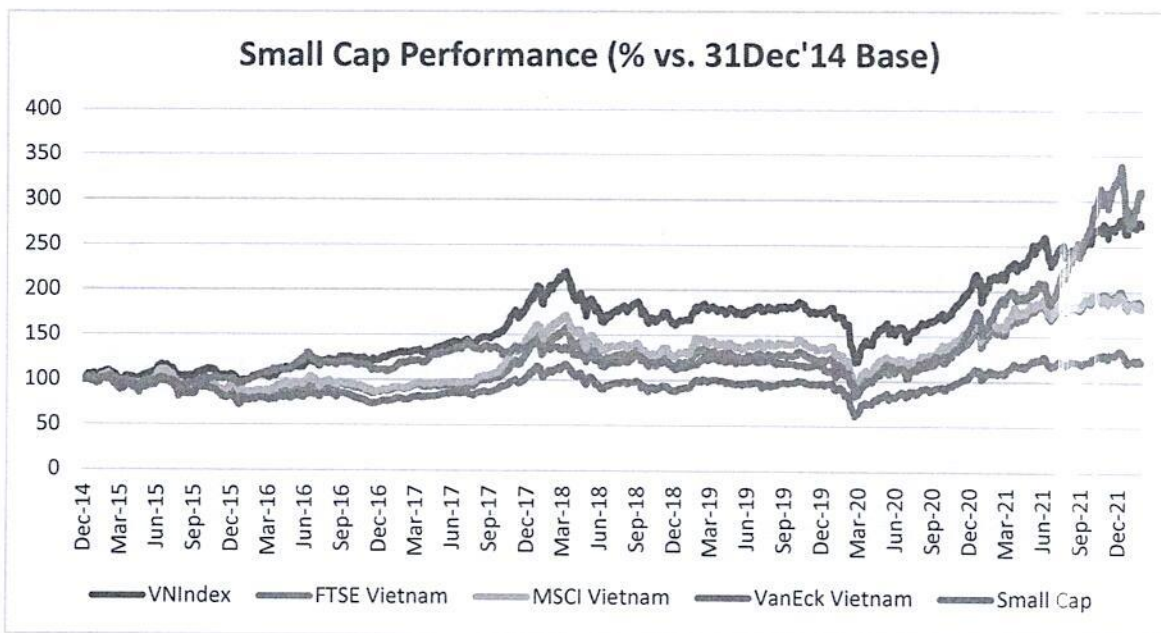
(Nguồn: VSD, SSIAM)

Thanh khoản chủ yếu được thúc đẩy bởi các tài khoản giao dịch chứng khoán mới đăng ký. Tháng 12 là một tháng kỷ lục với 226 nghìn tài khoản mở mới (phá mức cao kỷ lục trước đó là 220 nghìn vào tháng 11) tại các công ty chứng khoán. Tổng số tài khoản mở mới trong năm 2021 đạt kỷ lục 1,5 triệu (cao gấp 2 lần so với 3 năm trước cộng lại), nâng tổng tài khoản giao dịch chứng khoán trên thị trường lên 4,3 triệu với tốc độ tăng trưởng hơn 50% so với cùng kỳ. Tuy nhiên, mức độ thâm nhập thị trường vốn vẫn chỉ chiếm khoảng 4% trong số hơn 100 triệu dân số – mặc dù tốc độ tăng trưởng theo cấp số nhân gần đây, xu hướng này sẽ tiếp tục trong năm 2022 và xa hơn nữa để hỗ trợ cho sự tăng trưởng của thị trường vốn và tạo điều kiện thuận lợi hơn cho việc phân bổ vốn hiệu quả vào các ngành với năng suất cao nhất của nền kinh tế.

Hoạt động khối ngoại

Vào năm 2021, các nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục bán ròng với tổng giá trị 58,3 nghìn tỷ đồng (tương ứng với 2,5 tỷ đô) trên HSX – gần gấp 4 lần mức bán ròng 15,3 nghìn tỷ đồng vào năm 2020 (tương đương với 670 triệu đô). Dữ liệu SSIAM tổng hợp cho thấy điều này chủ yếu là do các nhà đầu tư Hàn Quốc rút từ quỹ tập trung vào thị trường Việt Nam có trụ sở tại Hàn Quốc để phân bổ một phần lớn tài sản của họ vào các công ty công nghệ của Mỹ và crypto, thu lợi nhuận sau nhiều năm đầu tư vào Việt Nam vì lý do thuế, điều này cũng được cho thấy qua bài phân tích trên Bloomberg gần đây. Do quy mô bán ròng là đáng kể, hiện tượng này phần lớn được thổi phồng, khi các nhà đầu tư không đủ thông tin hoặc các nhà đầu cơ sợ hãi đề xuất phương án giảm tỉ trọng rủi ro, gây ra tâm lý tiêu cực mỗi khi thị trường đạt đến đỉnh mới. Hoạt động bán của Hàn Quốc không có dấu hiệu

liên quan đến hồ sơ rủi ro nội tại của thị trường Việt Nam nói chung, nhưng cho thấy chiến lược phân bổ tài sản vào các loại tài sản có kì vọng lợi nhuận cao hơn do dòng chảy vốn không bị hạn chế. Trên thực tế, dữ liệu cho thấy hầu hết các nhà đầu tư nước ngoài từ các khu vực khác bao gồm Mỹ, EU và các thị trường khu vực bao gồm Thái Lan, Đài Loan, Malaysia, Hồng Kông tiếp tục phân bổ vào Việt Nam trong những năm gần đây. Dòng tiền khối ngoại sẽ sớm quay trở lại VN năm 2022. Điều quan trọng là, tổng hoạt động giao dịch khối ngoại hiện đang chỉ chiếm xấp xỉ 10% tổng thanh khoản được giao dịch hàng ngày (so với 30-35% của 2 năm trước), cho thấy các nhà đầu tư nước ngoài có ảnh hưởng ngày một ít trên thị trường trong nước.



(Nguồn: VSD, SSIAM)

Lợi nhuận đầu tư đối với các loại tài sản:

Lãi/(lỗ) theo tài sản	Lãi/(lỗ) đã thực hiện	Lãi/(lỗ) chưa thực hiện
Cổ phiếu	353.209.984.522	698.163.750.970
Trong đó:		
Vốn hóa lớn	342.423.613.384	700.767.652.109
Vốn hóa vừa	10.786.371.138	(2.603.901.139)
Vốn hóa nhỏ	-	-

i) Thông tin về việc chia, tách đơn vị quỹ trong kỳ (nếu có); ảnh hưởng của việc chia tách đơn vị quỹ và giá trị tài sản ròng trên từng đơn vị quỹ (trước và sau khi chia, tách): không có

k) Các trường hợp có ảnh hưởng tới quyền lợi của nhà đầu tư nắm giữ chứng chỉ quỹ: không có

l) Thông tin về các giao dịch với người có quyền lợi liên quan (nếu có): không có

m) Các thông tin khác (nếu có).

4. Báo cáo về hoạt động giám sát của ngân hàng giám sát

Ngân hàng giám sát phải đưa ra ý kiến về sự tuân thủ quy định pháp luật, quy định tại Điều lệ quỹ, Bản cáo bạch của Công ty quản lý quỹ trong quá trình vận hành và quản lý quỹ đối với các nội dung sau:

a) Thuyết minh về việc thay đổi ngân hàng giám sát (nếu có): Trong kỳ kế toán từ ngày 01 tháng 01 năm 2021 đến ngày 31 tháng 12 năm 2021, Quỹ không thay đổi Ngân hàng giám sát.

b) Việc đầu tư tuân thủ các hạn chế về đầu tư, hạn chế về vay theo quy định pháp luật, quy định tại Điều lệ quỹ, Bản cáo bạch: Trong quá trình giám sát hoạt động đầu tư và các giao dịch tài sản của Quỹ cho kỳ kế toán từ ngày 01 tháng 01 năm 2021 đến ngày 31 tháng 12 năm 2021, Quỹ đã tuân thủ các giới hạn về hạn mức đầu tư được quy định tại Điều lệ Quỹ, Bản cáo bạch của Quỹ và các văn bản pháp luật liên quan tới quỹ hoán đổi danh mục. Tính đến ngày 31/12/2021, danh mục cổ phiếu niêm yết của Quỹ là 3.451.562.778.050 đồng, chiếm 99,14% tổng giá trị tài sản của Quỹ. Tiền gửi của Quỹ tại Ngân hàng Lưu ký là 24.465.736.069 đồng và 5.570.789.600 đồng là các tài sản khác (cổ tức được nhận).

Trong năm 2021, tổng giá trị danh mục mua vào là 1.081.624.311.808 và tổng giá trị danh mục bán ra là 1.079.424.260.000. Giá trị mua vào và bán ra của Quỹ không bao gồm giá trị giao dịch hoán đổi và các giao dịch mua bán hộ của Quỹ cho các chứng khoán hạn chế. Quỹ không có hoạt động repo.

c) Việc xác định giá trị tài sản ròng theo quy định pháp luật, quy định tại Điều lệ quỹ, Bản cáo bạch:

Việc định giá, đánh giá tài sản của Quỹ ETF SSIAM VNFIN LEAD đã phù hợp với Điều lệ Quỹ, Bản cáo bạch của Quỹ và các văn bản pháp luật liên quan.

Tính đến ngày 31/12/2021:

Giá trị tài sản ròng của Quỹ là: 3.468.713.931.920 đồng

Giá trị tài sản ròng của một chứng chỉ quỹ là: 21,870,83 đồng

Giá trị tài sản ròng của một lô chứng chỉ quỹ là: 2.187.083.185 đồng

d) Việc phát hành bổ sung chứng chỉ quỹ, mua lại chứng chỉ quỹ theo quy định pháp luật, quy định tại Điều lệ quỹ, Bản cáo bạch: Trong kỳ kế toán từ ngày 01 tháng 01 năm 2021 đến ngày 31 tháng 12 năm 2021, Quỹ đã thực hiện các giao dịch hoán đổi Chứng chỉ Quỹ phù hợp với Điều lệ Quỹ, Bản cáo bạch của Quỹ và các văn bản pháp luật liên quan.

Từ ngày 01 tháng 01 năm 2021 đến ngày 31 tháng 12 năm 2021, Quỹ đã thực hiện:

- Phát hành thêm 905 lô chứng chỉ Quỹ, tương ứng với tổng giá trị phát hành theo mệnh giá là 905 tỷ đồng.
- Mua lại 132 lô chứng chỉ Quỹ, tương ứng với tổng giá trị mua lại theo mệnh giá là 132 tỷ đồng.

Số lượng Nhà đầu tư bao gồm cả CTQLQ và Người có liên quan đến ngày 31/12/2021 là 1.160 Nhà Đầu tư (tăng 1.071 Nhà Đầu tư so với cùng thời điểm năm 2020, trong đó có 38 NĐT tổ chức và 1.122 NĐT cá nhân)

e) Việc phân chia lợi nhuận của Quỹ là phù hợp với mục tiêu đầu tư của Quỹ: Quỹ không thực hiện phân phối lợi nhuận cho nhà đầu tư trong năm 2021

5. Báo cáo về hoạt động ủy quyền

Công ty quản lý quỹ phải lập báo cáo đánh giá chất lượng dịch vụ cung cấp bởi các tổ chức khác (bên nhận ủy quyền), như dịch vụ đại lý chuyển nhượng, dịch vụ quản trị quỹ, dịch vụ xác định giá trị tài sản ròng... với các nội dung sau:

a) Chi phí phải trả cho bên nhận ủy quyền so với lợi nhuận, thu nhập, tổng chi phí hoạt động của Quỹ:

Chi tiêu	Tỷ lệ so với lợi nhuận	Tỷ lệ so với thu nhập	Tỷ lệ so với tổng chi phí hoạt động
Chi phí dịch vụ Đại lý chuyển nhượng	0,01%	0,01%	0,27%
Chi phí dịch vụ Quản trị quỹ	0,08%	0,08%	3,40%
Tiền dịch vụ tính giá trị tài sản ròng tham chiếu (iNAV)	0,12%	0,12%	5,15%

b) Các ảnh hưởng (nếu có) của hoạt động ủy quyền tới lợi nhuận, mức độ rủi ro của Quỹ: Chỉ làm tăng chi phí nhưng không đáng kể, hạn chế tối thiểu mức độ rủi ro ảnh hưởng đến hoạt động của Quỹ

c) Tổng chi phí các hoạt động ủy quyền phải trả cho bên nhận ủy quyền (trường hợp bên nhận ủy quyền cung cấp nhiều dịch vụ cho công ty quản lý quỹ):

STT	Chi tiêu	Số tiền (VND)
1	Chi phí dịch vụ Đại lý chuyển nhượng	66.000.000
2	Chi phí dịch vụ Quản trị quỹ	816.896.813
3	Tiền dịch vụ tính giá trị tài sản ròng tham chiếu (iNAV)	1.237.722.456
	Tổng chi phí cho hoạt động ủy quyền	2.120.619.269

d) Đánh giá khả năng duy trì hệ thống kiểm soát nội bộ, quản trị rủi ro, tính bảo mật, hạ tầng cơ sở vật chất kỹ thuật, hệ thống dự phòng nóng, hệ thống dự phòng thảm họa... của bên nhận ủy quyền, bảo đảm hoạt động ủy quyền được thực hiện thông suốt, không gây ảnh hưởng tới hoạt động đầu tư của nhà đầu tư.

Trong kỳ báo cáo, các đơn vị nhận ủy quyền cung cấp dịch vụ quản trị quỹ, đại lý chuyển nhượng, dịch vụ tính Giá Trị Tài Sản Ròng tham chiếu (iNAV), TE đã duy trì đủ trang thiết bị cơ sở vật chất, giải pháp kỹ thuật, an ninh hệ thống, hệ thống dự phòng thảm họa, hệ thống dự phòng nóng, quy trình nghiệp vụ, hệ thống kiểm soát nội bộ, quản trị rủi ro, nhân sự có kinh nghiệm và trình độ chuyên môn phù hợp để thực hiện các hoạt động ủy quyền. Các hoạt động ủy quyền trong kỳ báo cáo đã được thực hiện thông suốt, không gây ảnh hưởng tới hoạt động đầu tư của Nhà Đầu Tư của Quỹ.

Đánh giá dịch vụ Quản trị quỹ

Ngân hàng TMCP Ngoại Thương Việt Nam ("Ngân hàng") hiện đang là đơn vị được ủy quyền hoạt động dịch vụ Quản trị quỹ. Các hệ thống hiện có để cung cấp dịch vụ Quản trị quỹ có nhiều ưu điểm và được thiết lập cơ chế bảo mật do mỗi hệ thống khi thiết lập quyền truy cập đều có các nguyên tắc thiết lập mang tính bảo mật cao. Hệ thống kế toán và định giá chứng chỉ quỹ của Ngân hàng đã đáp ứng được yêu cầu của Công ty Quản Lý Quỹ. Hệ thống này được cập nhật hai năm một lần bao gồm phát triển các tính năng mới và phát triển theo nhu cầu riêng của từng thị trường nên đã đáp ứng được các yêu cầu về hạch toán tại Việt Nam. Các hệ thống đều được lưu trữ dữ liệu hàng kỳ và có chương trình dự phòng thảm họa. Quy trình dự phòng thảm họa của Ngân hàng được thiết lập chi tiết, bài bản để khắc phục các thảm họa trong khoảng thời gian phù hợp nhất để đảm bảo hoạt động ít bị ảnh hưởng và các tổn thất là tối thiểu.

Dữ liệu được lưu trữ đúng theo quy định hiện hành của Pháp luật Việt Nam. Hệ thống lưu trữ thông tin của khách hàng luôn được bảo mật cao với cơ chế bảo mật tối đa. Ngoài dữ liệu dạng cứng, Ngân hàng còn thiết lập quy trình đảm bảo bảo mật thông tin một cách hiệu quả qua dữ liệu gửi qua email với các phương thức bảo mật như: tường lửa, yêu cầu xác nhận, thẩm quyền trong quá trình tương tác thông tin.

Hệ thống quản trị rủi ro của Ngân hàng đảm bảo tất cả nhân viên của Ngân hàng tại các vị trí đều có trách nhiệm kiểm soát và tuân theo chính sách quản trị rủi ro. Các báo cáo chỉ số đánh giá hoạt động chính và báo cáo tiêu chuẩn kiểm soát chính được thực hiện hàng tháng và được xem xét bởi Ủy Ban Quản lý rủi ro tại các cuộc họp về rủi ro quản trị. Ngân hàng xây dựng các phương pháp nhằm hạn chế các rủi ro về hoạt động, rủi ro công nghệ, và rủi ro con người.

Đánh giá dịch vụ Đại Lý Chuyển Nhượng (“VSD”)

VSD đang là nhà cung cấp dịch vụ Đại lý chuyển nhượng cho Quý.

Về cơ sở vật chất kỹ thuật, hệ thống cung cấp dịch vụ Đại lý chuyển nhượng quý hoá đổi danh mục của VSD có các tính năng đáp ứng các nhu cầu dịch vụ của Đại Lý Chuyển Nhượng. Hệ thống có chức năng phân quyền linh hoạt, có thiết kế mở cho phép kết nối với các hệ thống thành viên khác. Hệ thống đáp ứng đầy đủ nhu cầu về nghiệp vụ Đại lý Chuyển Nhượng về việc Quản lý sổ nhà đầu tư, quản lý dữ liệu, phân bổ giao dịch và các hoạt động khác đáp ứng nhu cầu của Công Ty Quản Lý Quỹ, Đại lý phân phối, và Ngân hàng giám sát, tổ chức cung cấp dịch vụ quản trị quỹ....

Quy trình lưu trữ dữ liệu và kế hoạch dự phòng dữ liệu đảm bảo quy trình được diễn ra thông suốt. Hệ thống máy chủ của dịch vụ được đặt tại Trụ sở chính Hà Nội. Hệ thống dự phòng được đặt tại chi nhánh của VSD tại TP. Hồ Chí Minh, đồng thời dữ liệu được sao lưu hàng ngày ra băng từ và được lưu trữ tại VSD và lưu trữ từ xa. Dữ liệu hàng ngày được đồng bộ từ hệ thống chính vào hệ thống dự phòng và được khởi động trong vòng 30 phút kể từ khi có sự cố xảy ra.

Đánh giá dịch vụ tính Giá Trị Tài Sản Ròng tham chiếu (iNAV) và TE

Sở Giao Dịch Chứng Khoán TP. Hồ Chí Minh hiện đang là tổ chức cung cấp dịch vụ tính giá trị tài sản ròng tham chiếu và TE.

Sở Giao Dịch Chứng Khoán TP. Hồ Chí Minh đã đáp ứng được các yêu cầu về cơ sở vật chất kỹ thuật. Quy trình nghiệp vụ được thực hiện chính xác, giá trị tài sản ròng tham chiếu trên một chứng chỉ quỹ (iNAV) được công bố mười lăm giây một lần và được công bố trên các trang thông tin điện tử của Sở Giao Dịch Chứng Khoán. Sở Giao Dịch Chứng Khoán TP. Hồ Chí Minh đã tính toán mức sai lệch đúng theo công thức quy định tại Thông tư số 98/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ trưởng Bộ Tài chính.

Đánh giá dịch vụ Đại Lý Phân Phối

Các Thành viên lập quỹ (TVLQ) kiêm Đại lý phân phối đều đáp ứng được yêu cầu về việc kết nối với Ngân hàng TMCP Ngoại Thương Việt Nam và nhà cung cấp dịch vụ đại lý chuyển nhượng, đảm bảo quy trình nghiệp vụ của TVLQ diễn ra thông suốt không bị gián đoạn. TVLQ đã đáp ứng được yêu cầu về quy trình ngăn giao dịch muộn, các quy trình về lưu trữ thông tin và bảo mật thông tin khách hàng.

TỔNG GIÁM ĐỐC (GIÁM ĐỐC)
CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ
(Ký, ghi rõ họ tên và đóng dấu)



Tô Thùy Linh
PHÓ TỔNG GIÁM ĐỐC