

**Kính gửi Nhà Đầu Tư: Trinity Securities Company Limited**

Dear Investor

SSIAM gửi Quý Nhà Đầu Tư thông tin Giá Trị Tài Sản Ròng của Quỹ SSI-SCA tại ngày giao dịch 11/09/2020 như sau:

SSIAM would like to inform Investor of the Net Asset Value (NAV) of Fund SSI-SCA as of dealing date 11/09/2020 as follows:

Tên quỹ Fund's name	: QUỸ ĐẦU TƯ LỢI THẾ CẠNH TRANH BỀN VỮNG SSI : SSI Sustainable Competitive Advantage Fund
Mã quỹ Fund's code	: SSI-SCA
Công ty quản lý quỹ Fund management company	: Công ty TNHH Quản Lý Quỹ SSI (SSIAM) : SSI Asset Management Co., Ltd.
Ngân hàng giám sát Supervisory bank	: Ngân hàng TNHH Một Thành Viên Standard Chartered (Việt Nam) : Standard Chartered Bank (Vietnam) Limited
Ngày giao dịch Dealing date	: 11/09/2020
Ngày giao dịch chứng chỉ quỹ tiếp theo Next fund certificate trading date	: 14/09/2020

Tên quỹ Fund's name	GTTSR trên một đơn vị quỹ tại ngày giao dịch (VND) NAV per Unit as of dealing date (VND)	GTTSR trên một đơn vị quỹ tại ngày giao dịch thứ Sáu tuần trước (VND) NAV per Unit as of last Friday dealing date (VND)	Tăng/giảm GTTSR trên một đơn vị quỹ - 01 tuần trước (%) Change in NAV per unit - 01 week (%)	Tăng trưởng từ đầu năm (%) Return year-to-date (%)	Tăng trưởng từ khi thành lập (%) Return since inception (%)
<b>SSI-SCA</b>	<b>17,334.06</b>	<b>17,462.73</b>	<b>-0.74%</b>	<b>-4.28%</b>	<b>73.34%</b>
<b>VN-INDEX</b>	<b>888.82</b>	<b>903.97</b>	<b>-1.68%</b>	<b>-7.51%</b>	<b>46.92%</b>

Trong tuần đầu tháng 9, VN-Index đóng cửa với phiên điều chỉnh giảm nhẹ 1,68%, diễn biến cùng chiều với thị trường chứng khoán thế giới. Mốc 900 điểm vẫn đóng vai trò kháng cự quan trọng trong việc xác lập xu hướng trung hạn. Nếu loại bỏ giao dịch thỏa thuận VHM, khối ngoại vẫn duy trì xu hướng bán ròng tại tất cả 5 phiên với tổng giá trị khoảng 1.300 tỷ đồng. Tuy nhiên, tâm lý thị trường chưa quá bi quan nhờ dòng tiền mạnh từ các nhà đầu tư nội. Thị trường Việt Nam diễn biến đi ngang trong cuối tuần, vì vậy chúng tôi sẽ cần theo dõi diễn biến thị trường chứng khoán thế giới để xác lập xu hướng rõ ràng hơn. Chúng tôi cho rằng nguồn vốn chi phí thấp vẫn đang là yếu tố hỗ trợ chính cho thị trường chứng khoán hiện tại nhưng cũng cần quan tâm tới khả năng phục hồi của nền kinh tế và KQKD của các doanh nghiệp sau dịch bệnh.

Nhằm cân đối rủi ro và lợi nhuận, tỷ trọng cổ phiếu của Quỹ được giữ ở mức 70% tổng danh mục. Tỷ trọng tài sản thu nhập cố định hiện chiếm 13%, và tỷ trọng 15-17% tiền mặt còn lại được xem xét giải ngân vào các mục tiêu đạt sự tốt, có tình hình tài chính và lợi thế cạnh tranh mạnh giúp KQKD tăng trưởng ngay cả khi điều kiện kinh tế khó khăn.

In the first week of September, VN-Index closed with a slight correction of -1.68%, following the same direction of the global stock market. The 900-point benchmark level remains a solid resistance level in making medium term trends. Excluding the VHM put-through value, foreign investors still maintain their strong selling momentum in all 5 trading sessions with total foreign net-sell of roughly VND1,300 billion. However, the market sentiment is not too pessimistic thanks to the robust cash inflows from domestic investors. The local stock market was going sideways on these days, therefore, we need to monitor the global stock market in order to affirm a clearer trend. We believe that low-cost capital is still the main factor currently supporting the stock market; however, it is crucial to evaluate the post-pandemic recovery prospect and business earnings.

To balance risks and returns, the equity proportion maintained at 70% of NAV. The fixed-income portfolio is targeted at 13% of NAV and the remaining 15-17% of cash will be allocated to the targets that have sound compelling fundamentals and competitive advantages to increase business earnings under difficult economic conditions.

CÁC CHỈ SỐ CƠ BẢN / Fundamental Metrics				
CHỨNG KHOÁN CHIẾM TỈ TRỌNG LỚN / TOP HOLDINGS		Mã chứng khoán / Ticker	SCA	VN-INDEX
BONDHDG	7.84%	P/E	10.06x	14.78x
MWG	7.51%	P/B	1.84x	1.98x
HPG	7.39%	ROE	20.58%	13.98%
FPT	6.18%	Lợi tức/ Dividend yield	2.77%	1.86%

Quý Nhà Đầu Tư vui lòng đọc kỹ chi tiết cách thức giao dịch chứng chỉ quỹ tại [Bản Cáo Bạch](#) của Quỹ trước khi tiến hành giao dịch. Nếu có bất cứ thắc mắc liên quan đến cách thức giao dịch, xin vui lòng liên hệ SSIAM hoặc các Đại Lý Phân Phối của Quỹ.

Investors should read the Fund's [Prospectus](#) carefully and understand how to invest in the Fund. For any enquiries, kindly contact SSIAM or the Fund's Distributors.

Trân trọng cảm ơn Quý Nhà Đầu Tư!  
Yours sincerely,

**CÔNG TY TNHH QUẢN LÝ QUỸ SSI (SSIAM)**

1C Ngô Quyền, Quận Hoàn Kiếm, Hà Nội, Việt Nam

T: (+84 - 24) 3 936 6321 | F: (+84 - 24) 3 936 6337 | E: [ssiam@ssi.com.vn](mailto:ssiam@ssi.com.vn) | W: [www.ssiam.com.vn](http://www.ssiam.com.vn)