

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 18/09/2020 như sau:

SSIAM would like to inform Investor of the Net Asset Value (NAV) of Fund SSI-SCA as of dealing date 18/09/2020 as follows:

Tên quỹ	: QUỸ ĐẦU TƯ LỢI THẾ CẠNH TRANH BỀN VỮNG SSI
Fund's name	: SSI Sustainable Competitive Advantage Fund
Mã quỹ	: SSI-SCA
Fund's code	
Công ty quản lý quỹ	: Công ty TNHH Quản Lý Quỹ SSI (SSIAM)
Fund management company	: SSI Asset Management Co., Ltd.
Ngân hàng giám sát	: Ngân hàng TNHH Một Thành Viên Standard Chartered (Việt Nam)
Supervisory bank	: Standard Chartered Bank (Vietnam) Limited
Ngày giao dịch	: 18/09/2020
Dealing date	
Ngày giao dịch chứng chỉ quỹ tiếp theo	: 21/09/2020
Next fund certificate trading date	

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 (%) 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 (%)
SSI-SCA	17,500.28	17,334.06	0.96%	-3.36%	75.00%
VN-INDEX	894.04	888.82	0.59%	-6.97%	47.78%

Tin vĩ mô trong nước, Ngân hàng ADB đã hạ dự báo tăng trưởng GDP 2020 của Việt Nam từ mức 4,1% về mức 1,8% do ảnh hưởng tác động của làn sóng Covid-19 lần thứ hai diễn ra vào tháng 7 vừa qua. Kinh tế Việt Nam sẽ được hưởng lợi từ sự dịch chuyển sản xuất từ Trung Quốc, sự phục hồi kinh tế của Trung Quốc và việc thực thi hiệp định thương mại EVFTA. Lạm phát sẽ được kiểm soát ở mức 3,3% trong năm 2020, phù hợp với mục tiêu của Chính Phủ. Việc kiểm soát tốt dịch Covid-19 cũng góp phần cải thiện triển vọng kinh tế của Việt Nam theo hướng tích cực hơn, các biện pháp giãn cách đang dần được nới lỏng tại các điểm nóng của dịch bệnh như Đà Nẵng, Quảng Nam và các thành phố lớn. Đồng thời, các biện pháp đẩy mạnh chi tiêu công và những cải cách về hành chính, pháp lý sẽ góp phần giúp cải thiện môi trường đầu tư, kinh doanh của Việt Nam trở nên hấp dẫn hơn.

Theo quan sát của chúng tôi, VN-Index tiếp tục giao dịch với xu hướng đi ngang nhưng tâm lý chung của nhà đầu tư đã dần trở lên tích cực hơn. Thị trường tích lũy biên độ hẹp, ít chịu tác động từ sự biến động của TTCK thế giới. Tính từ đầu tháng 9 tới nay, thanh khoản giao dịch có sự cải thiện mạnh; giá trị khớp lệnh đạt trung bình 5.280 tỷ đồng/phần (+21% so với trung bình tháng 8). Ngoài ra, xu hướng bán ròng của khối ngoại cũng không xảy ra trên diện rộng, tập trung chính tại VHM và HPG - chiếm lần lượt 36,74% và 22,91% giá trị khớp lệnh.

Trong tuần giao dịch 14-18/09, hoạt động quỹ mở SSI-SCA có mức sinh lời 0,96% nhờ sự bứt phá của một số mã nắm giữ tỷ trọng lớn như HPG (+5,1%), FPT (+4,1%), IMP (+3,7%). Tỷ trọng cổ phiếu vẫn chiếm 70% giá trị danh mục, được định hướng gia tăng trong thời gian tới do môi trường vĩ mô được đánh giá vẫn đang trên đà phục hồi ổn định.

As for the domestic macro updates, ADB has lowered its 2020 GDP growth forecast for Vietnam from 4.1% to 1.8% due to the second wave of COVID-19 that took place in July. However, the domestic economy will benefit from the production shift from China, China's economic recovery and the implementation of the EVFTA trade agreement. Inflation will be held in line with the Government's target at 3.3% in 2020. Vietnam's success in containing the pandemic, social distancing measures are gradually loosened in pandemic hotspots such as Da Nang, Quang Nam and other bigger cities, contributing to Vietnam's improving economic prospects. At the same time, fiscal measures that aim to promote public expenditure and administrative and legal reforms will also be the main drivers of Vietnam's investment and business climate improvements that can attract future investors.

According to our observations, the VN-Index continues to experience a sideways trend but investors sentiment became gradually positive. The market accumulates within a narrow band as it is not heavily influenced by the global stock market movements. From the beginning of September up to now, liquidity had a remarkable improvement; average value of matching orders reached VND5,280 billion per session (+21% MoM). In addition, foreign investors' selling momentum did not happen on a large scale, mainly focusing on VHM and HPG which account for 36.74% and 22.91% of the matching orders value respectively.

CÁC CHỈ SỐ CƠ BẢN / Fundamental Metrics					
CHỨNG KHOAN CHIẾM TỈ TRỌNG LỚN / TOP HOLDINGS		Mã chứng khoán / Ticker		VN-INDEX	
BONDHDG	7.74%	P/E		10.21x	14.88x
HPG	7.54%	P/B		1.87x	1.99x
MWG	7.43%	ROE		20.58%	13.99%
FPT	6.20%	Lợi tức/ Dividend yield		2.74%	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 | W: www.ssi.com.vn