

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 15/01/2021 như sau:

SSIAM would like to inform Investor of the Net Asset Value (NAV) of Fund SSI-SCA as of dealing date 15/01/2021 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	: 15/01/2021
Dealing date	
Ngày giao dịch chứng chỉ quỹ tiếp theo	: 18/01/2021
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	22,752.92	22,062.59	3.13%	5.95%	127.53%
VN-INDEX	1,187.40	1,156.49	2.67%	7.57%	96.27%

Liên quan đến tin tức vĩ mô trong nước, nền kinh tế Việt Nam được dự đoán sẽ phục hồi vào năm 2021 với tăng trưởng GDP đạt 7,6% và lạm phát được kiểm soát ở mức trung bình 3,3%, theo báo cáo của HSBC. Ngày 14/1, Tổng công ty Đầu tư và Kinh doanh vốn Nhà nước (SCIC) đã công bố lợi nhuận trước thuế, cho thấy mức tăng trưởng 36% chỉ tính riêng năm 2020, tương đương khoảng 6,58 nghìn tỷ đồng (286 triệu USD). Công ty đã bán thành công cổ phần tại 253 công ty trong giai đoạn 2015-2020 với giải ngân đầu tư đạt 14,97 nghìn tỷ đồng trong 5 năm qua.

VN-Index tăng mạnh hơn 17 điểm trong phiên đầu tuần và mức tăng thu hẹp dần khi càng đi về cuối tuần giao dịch. VN-Index nhanh chóng tiến về vùng 1.190 +/- điểm. Chỉ số liên tục chạm mức cao nhưng lực chốt lời tiếp tục xuất hiện, đặc biệt khi chỉ số chạm mức đỉnh lịch sử 1.200 điểm. Chỉ số đã có phiên giảm điểm đầu tiên trong năm 2021 với mức giảm 0,52%. Lực mua vẫn xuất hiện mua khi giá giảm song song đó chúng tôi không nhận thấy hiện tượng "selloff" diễn ra.

Sự thiếu đồng thuận ở các nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn như VIC, VHM, VCB, MSN, VNM, NVL và nhóm cổ phiếu ngân hàng khiến cho sự hồi phục của thị trường chưa diễn ra mạnh mẽ. Nhóm cổ phiếu nổi bật tuần vừa rồi có lẽ là nhóm cổ phiếu chứng khoán SSI, HCM, SHS, VND... và nhóm cổ phiếu bất động sản khu công nghiệp bao gồm KBC, ITA và BCM.

Tâm lý thị trường nhìn chung vẫn đang khá lạc quan mặc dù VN-Index đang ở vùng đỉnh lịch sử. Các cổ phiếu vốn hóa lớn đang dao động trong kênh giá kèm với thanh khoản lớn. Dòng tiền trên thị trường tỏ ra rất năng động, luân chuyển liên tục vào các nhóm cổ phiếu "có câu chuyện" khác nhau. Chúng tôi tiếp tục đưa ra quan điểm thận trọng với việc thị trường tăng quá nhanh trong ngắn hạn mặc dù vẫn thấy triển vọng tốt trong trung và dài hạn. Nhiều cổ phiếu đang được quỹ SSI-SCA xem xét và giải ngân ở vùng giá thích hợp. Tỷ trọng cổ phiếu của quỹ SSI-SCA ở mức cao 80%, danh mục tài sản sinh lời cố định ở mức 10% trong tổng giá trị danh mục.

With regards to domestic macro news, Vietnam's economy is predicted to bounce back in 2021 with GDP growth reaching 7.6% and controlled inflation at an average of 3.3%, according to an HSBC report. On January 14th, the State Capital Investment Corporation (SCIC), announced its profit before taxes, showcasing a 36% growth in 2020 alone which is equivalent to around VND6.58 trillion (USD286 million). It successfully sold stakes in 253 companies in 2015-2020 period with investment disbursement reaching VND14.97 trillion over the last 5 years.

VN-Index surged by more than 17 points in the first week's session and the growth decelerated as we approach the weekend. The index

1,200 points milestone. The index experienced its first declining session at the beginning of 2021 with a decrease of 0.52%. Buying momentum is sustained along with the price decrease, albeit we have not seen the sell-off phenomena. The lack of synchronized increase in blue chip stocks such as VIC, VHM, VCB, MSN, VNM, NVL and the banking stocks meant there were no significant market recovery. Outstanding stocks during the week include SSI, HCM, SHS, VND... and industrial real estate stocks such as KBC, ITA and BCM.

The overall market sentiment remains positive as VN-Index reaches its milestone level. Blue-chip stocks experience mild fluctuations with high liquidity. Cash flow within the market remains active as “storytelling” stocks are traded constantly. We maintain our view that this is the period where we need to remain cautious as the market overheats in the short-run despite the positive prospects in the medium and long-term. A lot of SSI-SCA’s holdings are being considered for disbursement at a reasonable valuation range. The equity proportion of SSI-SCA remains high at 80%, fixed-income accounts for 10% of the total portfolio’s value.

CHỨNG KHOÁN CHIẾM TỈ TRỌNG LỚN / TOP HOLDINGS		CÁC CHỈ SỐ CƠ BẢN / Fundamental Metrics		
		Mã chứng khoán / Ticker	SCA	VN-INDEX
MWG	11.47%	P/E	13.56x	19.95x
HPG	9.35%	P/B	2.33x	2.56x
FPT	8.25%	ROE	18.69%	13.62%
BONDHDG	5.48%	Lợi tức/ Dividend yield	2.55%	1.37%

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

Thông báo này được gửi tới địa chỉ email của bạn vì bạn là khách hàng của SSIAM
Nếu bạn không còn muốn nhận thông báo này nữa [nhấn vào đây](#)