

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 05/02/2021 như sau:

SSIAM would like to inform Investor of the Net Asset Value (NAV) of Fund SSI-SCA as of dealing date 05/02/2021 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	: 05/02/2021
Ngày giao dịch chứng chỉ quỹ tiếp theo Next fund certificate trading date	: 08/02/2021

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	22,228.07	20,373.10	9.10%	3.49%	122.28%
VN-INDEX	1,112.19	1,023.94	8.62%	0.75%	83.84%

Đợt bùng phát Covid-19 lớn thứ ba ở Việt Nam đã trôi qua hơn một tuần và mọi người đang theo dõi liệu đợt bùng phát này có thể phải lớn được kiểm soát trong 3 ngày tới hay không. Theo con số tuyệt đối so với phần còn lại của thế giới, con số lây nhiễm hiện tại vẫn còn nhỏ, chỉ với 375 trường hợp. Tuy nhiên, tốc độ lây lan lại nhanh hơn với biến thể mới, vì mất ít thời gian hơn để phát triển so với các chủng vi rút trước đó. Chúng tôi đang chú ý đến việc chính phủ sẽ làm thế nào để giảm thiểu nguy cơ bùng phát dịch bệnh tiềm ẩn sau kỳ nghỉ Tết Nguyên đán - sự kiện di chuyển lớn nhất trong năm - bắt đầu vào tuần tới. Một số biện pháp phòng ngừa trước đã được đưa ra chẳng hạn như sàng lọc những người trở về quê, hoặc hủy bỏ các sự kiện bắn pháo hoa/lễ hội địa phương. Vắc xin vẫn chưa được triển khai tại đây, vì lô hàng đầu tiên của vắc xin AstraZeneca dự kiến sẽ đến vào Quý 1 và lệnh cấm xuất khẩu có thể khiến việc nhận hàng đúng hạn khó hơn một chút. Sẽ là một thách thức đối với các nỗ lực ngăn chặn để giảm số lượng lây nhiễm và giảm thiểu rủi ro, vì quốc gia này đang đối phó với một loạt các biến thể chưa biết có đặc điểm lây lan nhanh hơn của đợt biến mới này.

Thị trường chứng khoán trong nước kéo dài chuỗi chiến thắng thứ ba liên tiếp. Áp lực bán diễn ra trong phiên chiều nhưng thị trường nhanh chóng vượt qua khi khối ngoại tiếp tục mua ròng. Đóng cửa, VN-Index tăng nhẹ 0,9 điểm (+0,08%) lên 1.112,19 điểm, trong khi VN30 giảm 0,24 điểm (-0,24%) xuống 1.117,74 điểm. Toàn thị trường cân bằng với 209 mã tăng và 220 mã giảm. Ngoài ra, nhóm vốn hóa trung bình và vốn hóa nhỏ tăng lần lượt 0,77% và 0,62%.

Chúng tôi duy trì niềm tin tích cực vào thị trường Việt Nam trong trung và dài hạn với sự ổn định vĩ mô, tăng trưởng mạnh so với các thị trường khác và dòng vốn rẻ. Ngoài ra, chúng tôi dự báo tăng trưởng lợi nhuận sẽ tăng 24% cùng kỳ. Trong ngắn hạn, hiện tượng "thiên nga đen" xảy ra làm cho việc điều chỉnh trở nên tồi tệ hơn dự kiến. Như vậy, khó có thể kỳ vọng thị trường lấy lại cân bằng và bật trở lại ngay lập tức. Tuy nhiên, với triển vọng đầu tư dài hạn, chúng tôi cho rằng thị trường điều chỉnh là cơ hội để gia tăng vốn sở hữu, đặc biệt là những cổ phiếu có nền tảng cơ bản vững chắc với mức định giá hợp lý. Trước đây, định giá thị trường cao đồng nghĩa với việc SCA duy trì lượng tiền mặt tương đối lớn, chiếm hơn 10% danh mục đầu tư. Khi thị trường bắt đầu tiến về vùng 1000 +/-, quỹ đang dần gia giảm.

The third major Covid-19 outbreak in Vietnam has passed for more than one week, and people are watching whether this outbreak could be largely controlled in the next 3 days. By absolute number compared to the rest of the world, current local infections are still small, with just 375 cases. The spread is fast however with the new mutation, as it has taken less time to ramp up to this caseload than previous strains of the virus. Eyes are fixed upon how the government will mitigate the risk of a potential outbreak after the Lunar New Year holiday – the largest mobility event of the year – starting next week. A number of pre-emptive measures have been introduced, such as screening people who travel back to their hometown, or canceling firework events/local festivities. Vaccines have not been rolled out here, as the first shipment for the AstraZeneca vaccine is expected to arrive in Q1, and the export ban might make it a bit harder to get it on time. It will be a

challenge for containment efforts keep caseload numbers down and mitigate risk, as the country is dealing with a relatively unknown set of variables given the faster spread characteristics of this new mutation.

The domestic stock market extended its winning streak to a third consecutive session. The selling pressure took place in the afternoon but the market quickly got over when foreigners continued to net buy. At the close, VN-Index increased slightly by 0.9 points (+0.08%) to 1,112.19 points, while VN30 fell by 0.24 points (-0.24%) to 1,117.74 points. The whole market was balanced with 209 advancers versus 220 decliners. Besides, midcap and smallcap group gained 0.77% and 0.62% respectively.

We maintain our positive belief of the Vietnamese market in the medium and long term with macro stability, robust growth in comparison to other markets, and cheap capital inflows. In addition, we forecast profit growth to increase by 24% YoY. In the short run, the "black swan" phenomena occur which worsens the correction than expected. Thus, it is difficult to expect the market to regain balance and rebound immediately again. However, with a long-term investment outlook, we believe that the corrected market is an opportunity to increase equity holdings, especially those with solid fundamentals at a reasonable valuation. Previously, high market valuations meant SCA maintained a relatively large cash holding accounting for more than 10% of its portfolio. As the market began to move towards the 1000+/- range, the fund is gradually disbursing.

CHỨNG KHOÁN CHIẾM TỈ TRỌNG LỚN / TOP HOLDINGS		CÁC CHỈ SỐ CƠ BẢN / Fundamental Metrics		
		GS	Mã chứng khoán / Ticker	VN-INDEX
MWG	12.09%	P/E	12.34x	17.33x
HPG	11.93%	P/B	2.20x	2.33x
FPT	11.88%	ROE	19.54%	14.05%
TCB	4.72%	Lợi tức/ Dividend yield	3.00%	1.63%

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.ssiam.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](#)