

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 19/11/2021 như sau:

SSIAM would like to inform Investor of the Net Asset Value (NAV) of Fund SSI-SCA as of dealing date 19/11/2021 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	: 19/11/2021
Dealing date	
Ngày giao dịch chứng chỉ quỹ tiếp theo	: 22/11/2021
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	32,306.79	32,259.22	-0.15%	50.20%	222.59%
VN-INDEX	1,452.35	1,473.37	-1.43%	31.57%	140.07%

Theo số liệu từ Hải quan Việt Nam, số liệu kinh tế mới nhất cho thấy kim ngạch xuất khẩu của hầu hết các mặt hàng chủ lực trong 15 ngày đầu tháng 11 đã tăng trở lại sau khi ngừng hoạt động sản xuất. Cụ thể, các lô hàng đã tăng đáng kể 23,3% trong 15 ngày đầu tiên của tháng so với một năm trước đó. Đây là một sự cải thiện mạnh mẽ so với mức tăng khiêm tốn 3,3% so với năm ngoái trong tháng 10 và dữ liệu cho thấy nhu cầu đối với hàng hóa, điện tử và dệt may tăng mạnh. Nhập khẩu cũng tiếp tục đã tăng (+ 15,4% so với tháng trước và 24,9% theo năm) trong giai đoạn chuẩn bị cho mùa sản xuất cao điểm trước Tết Nguyên đán. Cán cân thương mại kết thúc với thâm hụt 370,5 triệu đô (được coi là thấp đối với số liệu này trong 15 ngày đầu tiên của mỗi tháng) và có thể quay trở lại ở mức thặng dư, do xuất khẩu thường sẽ tăng trong nửa cuối tháng.

Ngân hàng Nhà nước thông báo rằng để hỗ trợ doanh nghiệp trong nước trong thời kỳ đại dịch, tổng số nợ được cơ cấu lại từ ngày 20/1 đến hết tháng 10 là 550 nghìn tỷ đồng, và việc các ngân hàng thương mại cắt giảm lãi suất cho vay trong giai đoạn này là 31,4 nghìn tỷ đồng (1,37 tỷ đô) cứu trợ cho khách hàng vay, trong tổng dư nợ cho vay là 3,79 nghìn tỷ đồng. Lập trường tiền tệ vẫn phù hợp trong những tháng tới và chúng tôi có thể kỳ vọng lãi suất cho vay sẽ giảm hơn nữa, mặc dù mức này sẽ chỉ ở mức nhẹ về quy mô. Ngoài ra chúng tôi kỳ vọng rằng NHNN sẽ sớm đưa ra thông báo nâng mức giới hạn đối với các ngân hàng có sổ cho vay chất lượng lành mạnh về các chỉ số an toàn đi kèm.

The latest economic data showed a post-lockdown manufacturing rebound in export turnover in almost all key products in the first 15 days of November, according to data from Vietnam Customs. Specifically, shipments grew significantly by 23.3% in the first 15 days of the month from a year earlier. This was a drastic improvement vs. the modest expansion of 3.3% YoY in October, and the data shows a key demand spike in commodities, electronics, and textiles. Imports also resumed its uptrend momentum (+15.4% MoM and 24.9% YoY) in the review period to prepare for the peak production season before the Lunar New Year. The trade balance ended up with a minor deficit of USD 370.5 million (considered normal for this data in the first 15 days of each month) and could flip back to surplus territory, as exports will normally tick upwards in the second half of the month.

The SBV announced that to support business in the country during the pandemic, the total amount of restructured debt from Jan 20 to the end of October was VND 550 trillion, and lending interest cuts for this period by commercial banks has resulted in VND 31.4 trillion (US\$ 1.37 billion) in relief for borrowers, of a total VND 3.79 trillion in outstanding loans. Monetary stance remains accommodative for the coming months ahead, and we could expect a further cut in lending rates, though these will be only marginal in scale. Furthermore, we expect the SBV will soon make an announcement to raise the caps for banks having healthy quality loan books and associated safety indicators.

CÁC CHỈ SỐ CƠ BẢN / Fundamental Metrics

CHỨNG KHOÁN CHIẾM TỈ TRỌNG LỚN / TOP HOLDINGS		GS	Mã chứng khoán / Ticker	SCA	VN-INDEX
MWG	10.24%	P/E		13.50x	17.51x
HPG	9.85%	P/B		2.46x	2.76x
VHM	7.76%	ROE		19.18%	17.46%
FPT	6.24%	Lợi tức/ Dividend yield		2.00%	1.35%

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](#)