

Kính gửi Nhà Đầu Tư: Trinity

Dear Investor

SSIAM gửi Quý Nhà Đầu Tư thông tin Giá Trị Tài Sản Ròng của Quỹ SSI-SCA tại ngày giao dịch 24/04/2020 như sau:
SSIAM would like to inform Investor of the Net Asset Value (NAV) of Fund SSI-SCA as of dealing date 24/04/2020 as follows:

| | |
|--|--|
| Tên quỹ Fund's name | : QUỸ ĐẦU TƯ LỢI THẾ CẠNH TRANH BÊN 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 | : 24/04/2020 |
| Ngày giao dịch chứng chỉ quỹ tiếp theo Next fund certificate trading date | : 27/04/2020 |

| 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 (%) 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 | 15,515.19 | 15,064.26 | 2.99% | -14.32% | 55.15% |
| VN-INDEX | 773.91 | 780.70 | -0.87% | -19.47% | 27.92% |

Việt Nam đã 8 ngày liên tiếp không ghi nhận ca nhiễm mới trong khi số người khỏi bệnh cũng tăng dần khiến tâm lý người dân hân hoan trở lại. Chính phủ đã quyết định phân nhóm địa phương và nới lỏng một phần giãn cách xã hội. Một số hoạt động giáo dục, văn tài công cộng, dịch vụ ăn uống đã bắt đầu hoạt động trở lại. TTCK Việt Nam phản ứng tích cực với quyết định nới lỏng giãn cách xã hội, đồng thời thị trường cũng có sự phân hóa ở những nhóm tài chính ngắn hạn, xây dựng... các nhóm ngành bán lẻ, văn tài công cộng, hàng không cũng bắt đầu trở lại trước kỳ vọng của giới đầu tư. Tuy nhiên, áp lực bán cũng tăng theo khi nhiều nhóm cổ phiếu bị chốt lời ở vùng giá cao tập trung ở những nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn làm thu hẹp đà tăng điểm của VN-Index.

Bên cạnh các biện pháp hành chính, chính sách tiền tệ vẫn được hệ thống tổ chức tín dụng (TCTD) triển khai thông qua các gói hỗ trợ tín dụng cho doanh nghiệp, số lượng doanh nghiệp nộp đơn xin được hỗ trợ ngày càng tăng. Theo NHNN, sau một tháng triển khai TT 01, tổng số lượng doanh nghiệp được thực hiện cơ cấu giữ nguyên nhóm nợ đã lên tới hơn 52.000. Giá vàng trong nước cũng bắt tăng hơn 200.000 đồng/lượng lên mức 48,3 triệu đồng sau khi giá vàng thế giới vượt ngưỡng 1.713 USD/ounce, thu hẹp khoảng cách với vàng miếng thế giới. Việc giá vàng bắt tăng trở lại được cho là chịu tác động của sụt giảm giá dầu, đồng thời hưởng lợi từ việc kích thích mạnh mẽ của các ngân hàng trung ương.

Trên thị trường trái phiếu, thanh khoản giao dịch TPCP diễn ra chủ yếu tại các kỳ hạn ngắn dưới 5 năm, lợi suất giao dịch tiếp tục có xu hướng giảm khi thanh khoản hệ thống TCTD đã ổn định và dồi dào hơn so với tháng 3. Trong khi đó, các kỳ hạn trên 10 năm gần như không có giao dịch. Đối với trái phiếu doanh nghiệp (TPDN), nhóm Bất động sản dẫn đầu về giá trị phát hành (44% toàn thị trường), trong khi đó nhóm Ngân hàng dẫn đầu về kỳ hạn, với kỳ hạn bình quân 7,7 năm, thanh khoản bình quân giao dịch TPDN trên sàn HSX sụt giảm hơn 20% so với bình quân của tháng 3

Vietnam has not recorded any new cases for 8 consecutive days while the number of people recovering from Covid-19 virus has gradually increased. The government has started to loosen the social distancing that was applied nationwide. Some educational activities, public transport and catering services have started to resume operations. Vietnam's stock market responded positively to the decision to relax the social distancing and the market had a divergence in the groups of finance and banking, construction etc. Performances of other groups such as retail, public transport, and aviation have also improved. However, the selling pressure increased as many stocks with profit taking at high prices focused on large-cap stocks, narrowing the gaining trend of VN-Index.

In addition to administrative measures, monetary policy is implemented by credit institutions (CIs) through credit support packages for businesses and the number of businesses applying for this is increasing. According to the State Bank, after one month of implementing Circular 01, the total number of enterprises maintaining the debt group has reached over 52,000. Domestic gold price increased more than 200,000 dong / tael to VND 48.3 million after the world gold price exceeded USD 1,713 / ounce, narrowing the gap with the world gold piece. The rebound in the gold price is believed to be affected by the decline in oil prices and benefits from the strong stimulation of central banks.

In the bond market, the Government bond trading liquidity took place mainly for short terms of less than 5 years, the yields tended to decrease when the liquidity of the CI system was more stable and abundant than March. Meanwhile, there was almost no transactions for the terms over 10 years. For corporate bonds, the Real Estate group took the lead in terms of issuance value (44% of the total market), while the Banking group led the term, with an average term of 7.7 years. The average liquidity of corporate bonds traded on the HSX dropped more than 20% compared to the average of March.

| CÁC CHỈ SỐ CƠ BẢN / Fundamental Metrics | | | | | |
|---|-------|----------------------------|----------------------------|--------|--------------|
| CHỨNG KHOÁN CHIẾM TỶ TRỌNG LỚN / TOP HOLDINGS | | | Mã chứng khoán / Ticker | SCA | VN- INDEX |
| MWG | 7.17% | P/E | | 8.18x | 12.19x |
| FPT | 5.99% | P/B | | 1.48x | 1.75x |
| SVI | 5.87% | ROE | | 20.21% | 15.48% |
| HPG | 5.82% | Lợi tức/ Dividend yield | | 3.45% | 2.38% |

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 Quý.

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