

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 08/01/2021 như sau:

SSIAM would like to inform Investor of the Net Asset Value (NAV) of Fund SSI-SCA as of dealing date 08/01/2021 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	: 08/01/2021
Dealing date	
Ngày giao dịch chứng chỉ quỹ tiếp theo	: 11/01/2021
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	22,062.59	21,344.10	2.72%	2.72%	120.63%
VN-INDEX	1,156.49	1,097.54	4.77%	4.77%	91.16%

Không nhiều lần trong lịch sử giao dịch có thể chứng kiến chỉ số VN-Index tăng 5 phiên liên tục. Kể từ ngày 31/12/2020, VN-Index đã tăng một mạch 58,95 điểm (tương đương 5,26%) cùng với giá trị giao dịch hơn 15.000 tỷ đồng/phiên. Ngay trong phiên giao dịch đầu năm 2021, chỉ số VN-Index đã được hỗ trợ bởi các cổ phiếu nhóm ngân hàng, dầu khí và bất động sản khu công nghiệp. Chúng tôi quan sát thấy có lực bán chốt lời trong phiên với các cổ phiếu như VNM, FPT, HPG, v.v... nhưng lực mua đối ứng cũng rất mạnh. Trong các phiên giao dịch tiếp theo, mô tuýp này tiếp tục lặp lại nhưng thêm nhiều cổ phiếu khác tham gia vào việc hỗ trợ VN-Index tăng điểm như VIC, VHM, VRE, MSN, NVL, NLG. Số lượng tài khoản chứng khoán mở mới tăng kỷ lục trong tháng 12/2020 cũng phần nào lý giải cho việc tiền vào thị trường rất mạnh trong thời gian gần đây. Ngoài ra, thông tin tích cực là MSCI Frontier Index đã quyết định đưa Kuwait ra khỏi rổ tính chỉ số (do Kuwait đã được nâng hạng thị trường mới nổi) và nâng tỷ trọng Vietnam trong rổ lên 30,6%. Theo các ước tính, có khoảng 250 triệu USD – 400 triệu USD đổ vào thị trường Việt Nam từ các quỹ đầu tư vào thị trường cận biên. Đây cũng là một yếu tố để thu hút dòng tiền từ nhà đầu tư trong nước luân chuyển vào các cổ phiếu vốn hóa lớn, tác động mạnh lên chỉ số VN-Index.

Như nhận định trong bản tin tuần trước đó, việc nghỉ Tết Dương lịch trong 3 ngày và sự xuất hiện rải rác của các thông tin lợi nhuận đã được nhà đầu tư tận dụng. Tiền giao dịch đổ vào thị trường rất nhiều nên chỉ cần cổ phiếu có thông tin tích cực thì sẽ lập tức thu hút được sự chú ý của nhà đầu tư mặc dù đã có một phần bán chốt lời. Chúng tôi 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. Việc giải ngân mua đuổi cần phải xem xét kỹ trong khi xử lý thông tin để tìm kiếm được cơ hội đầu tư thích hợp. Tỷ trọng cổ phiếu của quỹ SSI-SCA ở mức cao 80%, danh mục tài sản sinh lời cố định ở mức 11% trong tổng giá trị danh mục.

In the past, it is a rare occasion where VN-Index increased for 5 consecutive sessions. Since Dec 31st, the index has risen by 58.95 points (equivalent to 5.26%) with trading value reaching VND 15,000 billion/session. Right in the first trading session of 2021, VN-Index was supported by the banking, O&G and industrial real estate stocks. At same time, we were able to observe sell-to-cover activities, especially in the cases of VNM, FPT and HPG, etc. However, the buying forces were equally strong. In the following sessions, this trend continued to repeat with many other stocks that supported the VN-Index to rise such as VIC, VHM, VRE, MSN, NVL, and NLG. The number of newly opened accounts reached a record-breaking level in December 2020, which partially explains the strong capital inflows. In addition, the MSCI Frontier Index has decided to take Kuwait out of the basket (since the country has been upgraded to emerging market status) and thereby increased the weight of Vietnam to 30.6%. According to estimates, about USD 250 million – USD 400 million flowed into the Vietnamese market from investment funds that follow frontier markets. This is also a factor to attract capital from local investors to large-cap stocks, exacerbating a strong impact on VN-Index.

As stated in the previous week's newsletter, the New Year holiday and the scattered spread of information were taken advantage by

investors. Large amounts of transaction poured into the market, as long as the stock has positive news, it will immediately attract the attention of investors. We take a cautious view with the market going up too fast in the short term despite the good prospects in the medium and long term. Disbursement needs to be carefully considered while information needs to be filtered to find suitable investment opportunities. The equity proportion of SSI-SCA is at a high level of 80%, fixed-income accounts for 11% of the total portfolio value.

CHỨNG KHOÁN CHIẾM TỈ TRỌNG LỚN / TOP HOLDINGS		CÁC CHỈ SỐ CƠ BẢN / Fundamental Metrics		
		Mã chứng khoán / Ticker	SCA	VN-INDEX
MWG	9.96%	P/E	12.89x	19.46x
HPG	9.58%	P/B	2.18x	2.50x
FPT	8.27%	ROE	18.41%	13.62%
BONDHDG	5.83%	Lợi tức/ Dividend yield	2.55%	1.40%

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](#)