



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 25/06/2021 như sau:

SSIAM would like to inform Investor of the Net Asset Value (NAV) of Fund SSI-SCA as of dealing date 25/06/2021 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	: 25/06/2021
Ngày giao dịch chứng chỉ quỹ tiếp theo Next fund certificate trading date	: 28/06/2021

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	28,215.36	28,007.76	0.74%	31.37%	182.15%
VN-INDEX	1,390.12	1,377.77	0.90%	25.93%	129.78%

Số liệu từ Bộ Kế hoạch và Đầu tư (KH & ĐT) cho thấy, vốn FDI đăng ký cho tháng 6 tính đến thời điểm hiện tại khá yếu, mặc dù tăng trưởng 6 tháng đầu năm vẫn khả quan. Sự sụt giảm trong tháng 6 phản ánh sự bùng phát Covid-19 khiến việc chốt các giao dịch đầu tư trở nên khó khăn hơn một chút, không có dự án lớn nào được đăng ký vào tháng 6. Trong khi đó, vốn FDI giải ngân vẫn có khả năng phục hồi, với mức tăng 7,18% so với cùng kỳ năm trước.

Tuy nhiên, nhìn vào dữ liệu hàng quý về tăng trưởng giải ngân vốn FDI, chúng tôi nhận thấy xu hướng rõ ràng hình chữ V khi tốc độ tăng trưởng đang quay trở lại mức trước Covid-19 từ mức đáy trong Q1/2020, thời điểm bắt đầu đại dịch.

Trong bản tin hàng ngày, sáng sớm nay MSCI đã công bố đánh giá phân loại thị trường thường niên năm 2021. Như chúng tôi đã đề cập hết lần này đến lần khác, không có quốc gia nào được thêm vào danh sách theo dõi để được nâng cấp lên trạng thái thị trường mới nổi vào khoảng thời gian này. Dù sao, điều đáng chú ý là lần này Argentina sẽ bị tụt hạng từ thị trường mới nổi xuống thị trường độc lập và đối với Pakistan, từ thị trường mới nổi thành thị trường cận biên, đây là một tin trái chiều đối với Việt Nam nếu chúng ta ở vị trí này thêm một vài năm nữa.

Cuối cùng, theo thông báo chính thức từ Bộ Tài chính, sau cuộc họp với HOSE ngày hôm qua, được biết rằng hệ thống giao dịch lõi mới (bản sửa lỗi tạm thời của HOSE: FPT) sẽ sớm được đưa vào sử dụng. Chúng tôi nghĩ rằng ngày ra mắt được đề xuất có thể vào cuối tháng 6 hoặc đầu tháng 7.

Data from the Ministry of Planning and Investment (MPI) showed that registered FDI for June to date was quite weak, even though 1H21 growth is still positive. The slump in June reflects the current Covid-19 outbreak that made closing investment deals a bit more difficult, with no big, registered projects in June. Meanwhile, disbursed FDI is still resilient, with 7.18% YoY growth.

However, looking at quarterly data for FDI disbursement growth, we do see a clear V-shaped trend as growth is crawling back to pre-Covid-19 levels from the bottom in 1Q20, the start of the pandemic.

In daily news, early this morning MSCI announced its 2021 annual market classification review. As we've mentioned time and time again, no country is to be added into the watch list to be upgraded into emerging market status this time around. Anyway, it's worth noting that this time Argentina will be downgraded from emerging market to standalone market and for Pakistan, from emerging market to frontier market, which is mixed news for Vietnam if we stay at that level for a few years more.

Finally, according to an official announcement from the Ministry of Finance, after a meeting with the HOSE yesterday, it is understood that the new core trading system (a temporary fix by HOSE: FPT) will be launched soon. We think the proposed launch date might be in late June or early July.

CHỨNG KHOÁN CHIẾM TỈ TRỌNG LỚN / TOP HOLDINGS		CÁC CHỈ SỐ CƠ BẢN / FUNDamental Metrics	
		Ticker	VN-INDEX
HPG	13.34%	SCA	
MWG	12.06%	P/E	14.17x
FPT	8.32%	P/B	2.62x
MBB	4.09%	ROE	20.01%
		Lợi tức/ Dividend yield	1.86%
			1.42%

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](#)