

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 29/04/2022 như sau:

SSIAM would like to inform Investor of the Net Asset Value (NAV) of Fund SSI-SCA as of dealing date 29/04/2022 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	: 29/04/2022
Ngày giao dịch chứng chỉ quỹ tiếp theo Next fund certificate trading date	: 04/05/2022

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	31,100.24	32,290.89	-3.69%	-3.40%	211.00%
VN-INDEX	1,350.99	1,370.21	-1.40%	-9.83%	123.31%

Việc giải ngân đầu tư công ở Việt Nam trong bốn tháng đầu năm đạt 18,48% kế hoạch năm, thấp hơn so với mức 18,65% của cùng kỳ năm 2021 nhưng đã có dấu hiệu tăng tốc từ mức 11,03% một tháng trước đó. Có tới bảy bộ / cơ quan trung ương và tám địa phương có tỷ lệ giải ngân vượt 25% trong khi 43 / 51 cơ quan trung ương và 28/63 địa phương có tỷ lệ giải ngân dưới 17%.

Bộ cho rằng sự một số cơ quan trung ương và địa phương vẫn còn xử lý chậm đối với các dự án khởi công mới, đang trong quá trình chuẩn bị, hoặc vướng mắc trong công tác giải phóng mặt bằng. Số liệu của Bộ cho biết thêm, có tới 519,84 tỷ đồng vốn đầu tư công đã được phân bổ cho các đơn vị thụ hưởng, vượt 0,33% so với kế hoạch Thủ tướng Chính phủ giao.

Mặc dù NHNN chưa công bố số liệu tăng trưởng tín dụng trong tháng 4 nhưng chúng tôi cho rằng tín dụng dường như đã phần nào chậm lại trong bối cảnh chính phủ và NHNN gần đây có những động thái cứng rắn đối với thị trường trái phiếu doanh nghiệp và bất động sản. Thanh khoản trên thị trường chứng khoán chậm lại và mặt bằng lãi suất huy động tăng nhẹ, dẫn tới dòng tiền cá nhân gửi vào ngân hàng có xu hướng tăng. Theo số liệu mới nhất của NHNN, tính đến hết tháng 2/2022, tổng tiền gửi đã tăng 1,4% so với cuối năm 2021, lên 11,1 triệu tỷ đồng trong đó chủ yếu nhờ tiền gửi từ dân cư tăng 3,0% (so với mức 2,4% năm 2021). Cụ thể, tiền gửi từ dân cư đã tăng 159 nghìn tỷ đồng chỉ trong 2 tháng đầu năm, cao hơn mức tăng 158 nghìn tỷ đồng của cả năm 2021. Nhìn chung, lãi suất huy động đối với khách hàng cá nhân tăng 30 – 70 điểm cơ bản so với đầu năm tại các ngân hàng thương mại cổ phần, dao động từ 3,3% - 4,5% đối với kỳ hạn dưới 6 tháng, 4,2% - 5,7% đối với kỳ hạn 6 - 12 tháng và 5,3% - 6,5 % cho kỳ hạn trên 12 tháng.

The disbursement of public investment funds in Vietnam in the first four months this year has met 18.48% of the year's plan, slightly lower than 18.65% in the corresponding period of 2021 but accelerating from 11.03% a month earlier. Up to seven ministries/central agencies and eight localities had a disbursement rate exceeding 25% while 43 out of 51 central agencies and 28 out of 63 localities had a rate below 17%.

The ministry attributed the sluggishness to a lackluster attitude of a number of central agencies and localities, newly started projects being in the preparation process, and troubles in site clearance. The ministry data added that as much as VND519.84tn worth of public investment funds had been allocated to beneficiaries, 0.33% above the plan assigned by the prime minister.

Although the SBV has not released credit growth data for April, we believe that credit seems to have slowed down following the government and the SBV's recent tough moves on the real estate bond market. The stock market's liquidity has slowed down and the deposit interest rate inched up, pushing cash to flow into bank deposits. According to the latest data published by the State Bank, by the

end of February 2022, total deposits increased by 1.4% compared to the end of 2021, to VND 11.1 trillion, mainly thanks to an increase of 3.0% (compared to 2.4% in 2021). In absolute terms, deposits from individuals increased by 159 trillion dong in the first 2 months of the year, higher than the growth of 158 trillion dong in the whole year of 2021. In general, deposit interest rates for individual customers growth of 30 - 70 basis points compared to the beginning of the year at private commercial banks, ranging from 3.3% - 4.5% for terms of less than 6 months, 4.2% - 5.7% for term 6 - 12 months and 5.3% - 6.5% for term over 12 months.

CHỨNG KHOÁN CHIẾM TỈ TRỌNG LỚN / TOP HOLDINGS		CÁC CHỈ SỐ CƠ BẢN / Fundamental Metrics		
		GS	Mã chứng khoán / Ticker	VN-INDEX
FPT	14.39%	P/E	11.97x	15.03x
MWG	12.66%	P/B	2.26x	2.32x
HPG	8.80%	ROE	20.76%	17.13%
VHM	4.67%	Lợi tức/ Dividend yield	2.28%	1.45%

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](#)