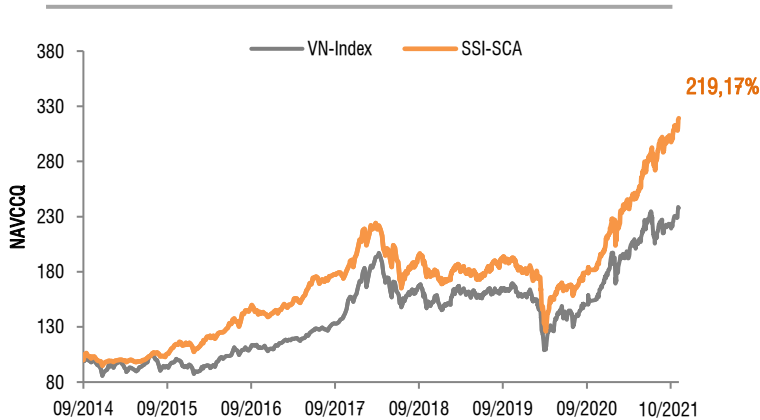


THÔNG TIN CHUNG VỀ QUỸ

Tên Quỹ	Quỹ Đầu Tư Lợi Thế Cạnh Tranh Bền Vững SSI
Mã Quỹ	SSI-SCA
Loại hình	Quỹ Mở
Bắt đầu hoạt động	26/09/2014
Thời hạn hoạt động	Không thời hạn
Công ty quản lý quỹ	Công Ty TNHH Quản Lý Quỹ SSI
Ngân Hàng Giám Sát	Ngân hàng TNHH Một Thành Viên Standard Chartered (Việt Nam)
Đại Lý Chuyển Nợ	Trung Tâm Lưu Ký Chứng Khoán (VSD)
Tỷ lệ tối đa giá trị rút vốn/phiên giao dịch	10%/ Giá Trị Tài Sản Ròng của Quỹ
Giá trị đầu tư tối thiểu	2.000.000 VND
Lợi nhuận kỳ vọng	13% - 15% / năm

HIỆU QUẢ ĐẦU TƯ



	NAV/CCQ (VND)	Tăng trưởng (%)							
		2015	2016	2017	2018	2019	2020	YTD	Từ khi thành lập
SSI-SCA	31.917,15	17,7	24,1	38,2	-12,1	3,9	18,6	48,6	219,2
VN-Index		6,1	14,8	48,0	-9,3	7,7	14,9	30,8	137,9

Dữ liệu tại ngày 31/10/2021, tính từ ngày thành lập Quỹ: 26/09/2014

MỤC TIÊU VÀ CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

Tăng trưởng giá trị tài sản ròng dài hạn và tạo thu nhập ổn định cho nhà đầu tư thông qua việc đầu tư vào các cổ phiếu của các công ty có lợi thế cạnh tranh bền vững và các tài sản có thu nhập cố định.

Quỹ áp dụng chiến lược đầu tư chủ động, tập trung đầu tư vào danh mục các cổ phiếu niêm yết của các công ty có lợi thế cạnh tranh bền vững, có thị phần lớn, năng lực quản trị tốt, tình hình tài chính vững mạnh, có khả năng hoạt động tốt trong điều kiện thị trường không thuận lợi, và đang được định giá hấp dẫn so với tiềm năng tăng trưởng trong tương lai của công ty. Quỹ cũng có thể đầu tư vào các tài sản có thu nhập cố định có chất lượng tín dụng tốt, đảm bảo thu hồi vốn và mang về các khoản thu nhập cố định cho Quỹ.

Quỹ có sự linh hoạt trong phân bổ tài sản đầu tư tùy thuộc vào tình hình thị trường và cơ hội đầu tư tại từng thời điểm khác nhau dựa trên nhận định của SSIAM với mục tiêu xuyên suốt trong toàn bộ thời gian hoạt động của Quỹ là bảo vệ lợi ích của người sở hữu Chứng Chỉ Quỹ. Khi thị trường và nền kinh tế được SSIAM đánh giá là thuận lợi, Quỹ có thể sẽ phân bổ đầu tư đến 98% tài sản của Quỹ vào cổ phiếu. Trong phần giá trị đầu tư vào cổ phiếu, Quỹ cũng có thể đầu tư đến 20% vào các công ty có giá trị vốn hóa thị trường với thanh khoản thấp hơn.

BIỂU PHÍ

Phí phát hành (tùy thuộc vào quy mô đầu tư)

Từ 1 triệu đồng đến 1 tỷ đồng	0,75%
Từ trên 1 tỷ đến 10 tỷ đồng	0,50%
Từ trên 10 tỷ đồng trở lên	0,25%

Phí mua lại (tùy thuộc vào thời gian nắm giữ)

Thời gian nắm giữ đến hết 12 tháng	1,25%
Thời gian nắm giữ trên 12 tháng - 24 tháng	0,75%
Thời gian nắm giữ trên 24 tháng	Miễn phí

Phí chuyển đổi quỹ

Miễn phí

Phí chuyển nhượng

Miễn phí

Phí phát hành khi tham gia Chương Trình Đầu Tư Định Kỳ (SIP)

Miễn phí

Phí rời SIP (Khi khách hàng bỏ 01 kỳ SIP tháng hoặc quý)

0,75%

CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ

Công ty TNHH Quản Lý Quỹ SSI (SSIAM)

1C Ngô Quyền, Quận Hoàn Kiếm, Hà Nội, Việt Nam

Email: ssiam@ssi.com.vn

Website: <http://www.ssi.com.vn>

NGƯỜI ĐIỀU HÀNH QUỸ

Bùi Văn Tốt, CFA

Giám Đốc Đầu Tư

E: totbv@ssi.com.vn

Nguyễn Bá Huy, CFA

Giám Đốc Đầu Tư

E: huynb@ssi.com.vn

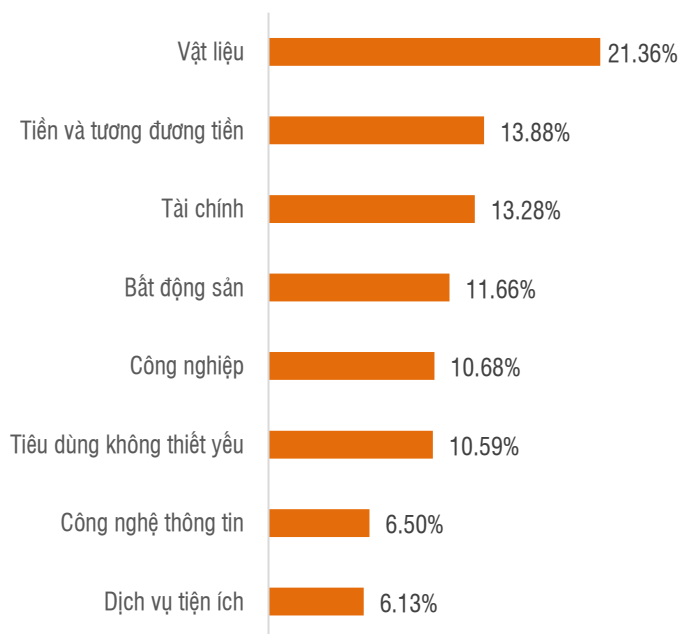
HOẠT ĐỘNG QUỸ TRONG THÁNG

VNIndex đóng cửa ở mức cao nhất trong tháng 1.444,27 điểm (+7,6% MoM). Mặc dù số liệu vĩ mô Q3 không tốt nhưng ngay khi nền kinh tế dần mở cửa trở lại song song với tình hình dịch bệnh ở TP.HCM được kiểm soát thì thị trường ngay lập tức phản ứng tích cực. Thanh khoản bình quân hàng ngày của HOSE đạt gần 21.900 tỷ đồng (+3,7% MoM). Dòng tiền lan tỏa ở cả nhóm vốn hóa lớn, vừa và nhỏ, thể hiện qua GTGD của VN30 tăng 4% MoM, VNMid tăng 1% MoM và VNSMALL tăng 8% MoM. Khối ngoại tiếp tục bán ròng trong tháng 10/2021 với mức bán ròng khoảng 9.000 tỷ đồng, nâng mức lũy kế bán ròng từ đầu năm lên một mức cao mới là 48.744 tỷ đồng. Việc bán ròng này đến chủ yếu từ các nhà đầu tư chủ động hơn là các nhà đầu tư thụ động thông qua hình thức ETFs. Như vậy, lượng tiền đổ vào mua cổ phiếu chủ yếu đến từ khối nội, chẳng hạn như tự doanh các CTCK đã duy trì tháng mua ròng thứ 2 liên tiếp, đưa giá trị giao dịch lũy kế từ đầu năm trở thành mua ròng 854 tỷ đồng.

Xét về yếu tố nhóm ngành, điểm đặc biệt trong tháng 10/2021 là không có nhóm ngành nào là ladders trên 2 sàn HSX và HNX. 4 nhóm ngành có mức tăng trên 2 chữ số trong tháng qua là Điện, nước & xăng dầu khí đốt (+20,7%), Xây dựng và Vật liệu xây dựng (+15,3%), Hóa chất (+13,5%) và Bất động sản (12,42%). Các cổ phiếu tiêu biểu có thể kể đến như GAS, DIG, HDC, NLG, DPG... Các nhóm ngành tăng trưởng mạnh này đều có câu chuyện hỗ trợ: (1) giá dầu và giá khí tăng khi nhu cầu vận tải, di chuyển trở lại và sười ấm mùa đông, (2) giá hóa chất cơ bản, giá ure, NH3 trên thế giới tiếp tục tăng do nhu cầu trở lại song song với việc nguồn cung bị hạn chế bởi các chính sách hạn chế xuất khẩu của Trung Quốc, (3) các doanh nghiệp bất động sản ghi nhận lợi nhuận từ hoạt động khác hoạt động kinh doanh cốt lõi và lên các phương án phát hành tăng vốn, cầm cố cổ phiếu cho phát hành trái phiếu cũng như triển vọng sóng bất động sản vùng ven.

Có thể nhận thấy, thị trường trong tháng 10/2021 phản ánh rất mạnh kỳ vọng vào sự tăng trưởng trở lại của nền kinh tế trong Q4/2021. Bất chấp KQKD phân hóa, đặc biệt các nhóm ngành liên quan chặt chẽ đến tiêu dùng nội địa bị ảnh hưởng tiêu cực, hầu hết các cổ phiếu đều được giao dịch bội số (multiples) ở mức 1.5 – 2 lần mức trung bình 3 – 5 năm. Mức P/E của VNIndex tại thời điểm 29/10/2021 là 16,8 lần, theo chúng tôi đánh giá tương đối hợp lý. Các cổ phiếu trong danh mục của quỹ SCA đều đạt mức lợi nhuận rất tốt và đang theo đúng dự báo và kỳ vọng của chúng tôi. Các cơ hội mới đang được xem xét với tầm nhìn cho giai đoạn 2022 trở đi. Có 2 rủi ro chúng tôi đang theo dõi chặt đó là (1) lượng margin trên thị trường, trong đó tập trung vào nhóm cổ phiếu vốn hóa vừa và nhỏ đang ở mức rất cao và (2) áp lực lạm phát lên chính sách tài khóa, tiền tệ.

CƠ CẤU DANH MỤC THEO NGÀNH (%NAV)



CỔ PHIẾU CHIẾM TỶ TRỌNG LỚN TẠI NGÀY 31/10/2021

Cổ phiếu	Tên Công ty	Ngành	% NAV
HPG	Công ty cổ phần Tập đoàn Hòa Phát	Vật liệu	12,42%
MWG	Công ty cổ phần Đầu tư Thế giới Di động	Tiêu dùng không thiết yếu	10,59%
VHM	Công ty cổ phần Vinhomes	Bất động sản	8,32%
FPT	Công ty cổ phần FPT	Công nghệ	6,50%
TCB	Ngân hàng TMCP Kỹ Thương (Techcombank)	Tài chính	4,16%

GIAO DỊCH CHỨNG CHỈ QUỸ

Ngày giao dịch: Hàng ngày từ Thứ 2 đến Thứ 6 (Ngày T)

Thời hạn nhận phiếu lệnh giao dịch: Trước 3h chiều ngày T-1

Thời hạn xác nhận kết quả giao dịch: Ngày T+1

Xác định NAV

Ngày T-1	Ngày T	Ngày T+1	Ngày T+2
3h chiều: Thời hạn nhận lệnh	Ngày giao dịch CCQ	Xác nhận giao dịch	Nhận tiền bán

LỆNH MUA

Giá trị đăng ký mua tối thiểu	Tối thiểu 2 triệu đồng (lưu ý tiền mua chưa bao gồm phí chuyển tiền)
Thời hạn nhận tiền	Tiền cần được ghi nhận vào tài khoản Quý trước 5h chiều ngày T-1 (khuyến nghị NĐT chuyển tiền muộn nhất đầu giờ sáng ngày T-1 của ngày NĐT thực hiện giao dịch). Tiền có thể được chuyển từ tài khoản của NĐT hoặc cá nhân/ tổ chức khác không phải là NĐT với điều kiện nội dung chuyển tiền phải ghi rõ tên và số tài khoản giao dịch chứng chỉ Quỹ SSI-SCA của NĐT được hưởng lợi.
Nội dung chuyển tiền	Đơn vị thụ hưởng: SSISCA Ngân hàng: Standard Chartered Vietnam - Chi nhánh Hà Nội Số tài khoản: 9027.535.0205 Nội dung: [Tên NĐT] [số tài khoản giao dịch] mua SSISCA
Xác nhận tiền vào	SSIAM sẽ gửi xác nhận tiền cho NĐT trong vòng 1 ngày làm việc kể từ ngày tiền được ghi nhận vào Quý.
Xác nhận giao dịch	ĐLPP gửi kết quả giao dịch trong vòng 1 ngày làm việc kể từ ngày giao dịch.

LỆNH BÁN

Xác nhận giao dịch	ĐLPP gửi NĐT kết quả giao dịch trong vòng 1 ngày làm việc kể từ ngày giao dịch. Ví dụ: ngày giao dịch là thứ 5, NĐT sẽ nhận được xác nhận giao dịch vào thứ 6.
Thanh toán tiền bán	Tiền bán CCQ (sau thuế, phí và phí chuyển tiền) sẽ được chuyển vào tài khoản của NĐT sau 2 ngày làm việc kể từ ngày giao dịch.

LỆNH CHUYỂN ĐỔI

LỆNH CHUYỂN NHƯỢNG	NĐT có thể thực hiện lệnh chuyển đổi Chứng Chỉ Quỹ giữa quỹ mở SSI-SCA và SSIBF do SSIAM quản lý. NĐT có thể đăng ký chuyển đổi một phần hoặc toàn bộ số lượng Chứng Chỉ Quỹ sở hữu. NĐT có thể thực hiện giao dịch chuyển nhượng phi thương mại cho một tổ chức/cá nhân khác và có trách nhiệm thanh toán các khoản chi phí phát sinh và thuế liên quan đến việc chuyển nhượng phi thương mại theo quy định của pháp luật. Chi tiết về giao dịch sẽ được SSIAM tư vấn.
--------------------	--

KHUYẾN CÁO

NĐT cần đọc kỹ Bản Cáo Bạch, Điều Lệ Quỹ và các tài liệu có liên quan trước khi đưa ra quyết định đầu tư và cần chú ý tới các khoản phí khi giao dịch Chứng chỉ quỹ.

Trong trường hợp có bất kỳ thay đổi về thông tin nhà đầu trong Phần A của Hồ Sơ Nhà Đầu Tư đã gửi SSIAM, kính đề nghị Quý Nhà Đầu Tư cập nhật cho chúng tôi trong thời gian sớm nhất.

Chứng chỉ quỹ không phải là chứng chỉ tiền gửi, công cụ chuyển nhượng hoặc giấy tờ có giá theo quy định trong lĩnh vực ngân hàng, hoặc các công cụ tài chính mà có thu nhập cố định hoặc lợi nhuận đạt được trên khoản đầu tư được bảo đảm.

Giá của Chứng chỉ quỹ có thể thay đổi theo diễn biến thị trường và NĐT có thể chịu thiệt hại về số vốn đầu tư vào quỹ khi thị trường không thuận lợi. Tài liệu này không nên được sử dụng cho mục đích ghi nhận kế toán, thuế hay để đưa ra các quyết định đầu tư. Nhà Đầu Tư nên chú ý rằng kết quả hoạt động trong quá khứ không hàm ý đảm bảo cho kết quả hoạt động của Quý trong tương lai. Giá trị của một chứng chỉ quỹ và thu nhập của Quý có thể tăng hoặc giảm nên không thể được bảo đảm bởi Công Ty Quản Lý Quỹ. Trường hợp Nhà Đầu Tư nghi ngờ về quyết định đầu tư của mình thì nên tìm hiểu thêm thông tin hoặc tham khảo ý kiến chuyên gia để có quyết định đầu tư thích hợp.