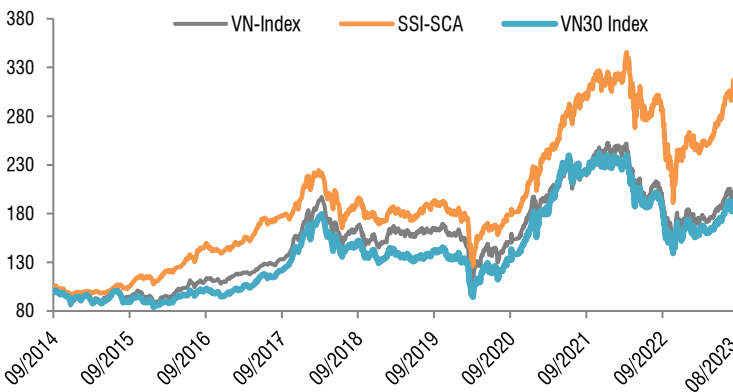


THÔNG TIN CHUNG VỀ QUỸ

| | |
|--|---|
| 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 |
| Quy mô quỹ | 596,74 tỷ VND (24,96 triệu USD) (tại ngày 31/08/2023) |
| Thời hạn hoạt động | Không thời hạn |
| Công ty quản lý quỹ | Công Ty TNHH Quản Lý Quỹ SSI https://www.ssiam.com.vn |
| Ngân Hàng Giám Sát | Ngân hàng TNHH Một Thành Viên Standard Chartered (Việt Nam) |
| Đại Lý Chuyển Nhượng | Trung Tâm Lưu Ký Chứng Khoán (VSD) |
| Đại Lý Phân Phối | SSIAM, SSI, VCBS, BVSC, MBS, HSC, VNDIRECT, FINCO, MAS, TVS |
| 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 | 10.000 VND |
| Lợi nhuận kỳ vọng | 13% - 15% / năm |

HIỆU QUẢ ĐẦU TƯ



| | Giá Chứng Chi Quỹ (VND) | Tăng trưởng | | | | | | | |
|----------|-------------------------|-------------|------|-------|-------|--------|---------|------------|------------------|
| | | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 1 Tháng | Từ đầu năm | Từ khi thành lập |
| SSI-SCA | 31.685,18 | -12,1% | 3,9% | 18,6% | 49,9% | -26,1% | 4,5% | 33,1% | 216,9% |
| VN-Index | 1.224,05 | -9,3% | 7,7% | 14,9% | 35,7% | -32,8% | 0,1% | 21,5% | 102,3% |

Dữ liệu tại ngày 31/08/2023, đơn vị: VND. Ngày bắt đầu 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.

BIỂU PHÍ

| Giá dịch vụ phát hành (tùy thuộc vào quy mô đầu tư) | |
|--|----------|
| Từ 10 nghìn đồng đến 1 tỷ đồng | 0,75% |
| Từ 1 tỷ đồng đến 10 tỷ đồng | 0,50% |
| Từ 10 tỷ đồng trở lên | 0,25% |
| Giá dịch vụ mua lại (tùy thuộc vào thời gian nắm giữ) | |
| Thời gian nắm giữ đến hết 12 tháng | 1,25% |
| Thời gian nắm giữ từ 12 tháng đến 24 tháng | 0,75% |
| Thời gian nắm giữ trên 24 tháng | Miễn phí |
| Giá dịch vụ chuyển đổi quỹ | Miễn phí |
| Giá dịch vụ chuyển nhượng | Miễn phí |
| Giá dịch vụ phát hành khi tham gia Chương Trình Đầu Tư Định Kỳ Linh Hoạt (SIPLH) | Miễn phí |
| Giá dịch vụ khi rời SIP (Khi Khách hàng bỏ 01 kỳ SIP tháng hoặc quý) | 0,75% |
| Giá dịch vụ mua lại đối với giao dịch qua hình thức Đầu Tư Định Kỳ Linh Hoạt (SIPLH) | |
| Thời gian nắm giữ đến hết 12 tháng | 2,00% |
| Thời gian nắm giữ từ 12 tháng đến 24 tháng | 1,25% |
| Thời gian nắm giữ trên 24 tháng | Miễn phí |

THÔNG TIN NGƯỜI ĐIỀU HÀNH QUỸ

Ông Bùi Văn Tốt – Giám đốc đầu tư - CFA

- Tham gia SSIAM vào năm 2015, ông Tốt hiện đang là Giám đốc đầu tư quản lý quỹ đầu tư lợi thế cạnh tranh bền vững SCA và phụ trách quản lý danh mục ủy thác tổ chức.
- Ông Tốt có nhiều kinh nghiệm trong lĩnh vực phân tích và đầu tư, Ông từng làm chuyên gia phân tích cao cấp của Công ty Chứng khoán FPT và Trưởng phòng Tài chính của AIESEC Việt Nam.
- Ông có bằng cử nhân kinh doanh quốc tế tại trường Đại học Ngoại Thương Tp Hồ Chí Minh.

DIỄN BIẾN VĨ MÔ & THỊ TRƯỜNG

Dấu hiệu đáng khích lệ của phục hồi sản xuất

Sản xuất được cải thiện với triển vọng lạc quan hơn. Sản xuất công nghiệp ghi nhận mức tăng 2,6% YoY trong tháng 8, dẫn đầu là Sản xuất (+3,5% YoY). Sự cải thiện của lĩnh vực sản xuất được chứng minh bằng chỉ số PMI của Việt Nam đạt trên 50 vào tháng 8 lần đầu tiên sau 6 tháng qua. Đặc biệt, Chỉ số PMI có xu hướng cao hơn và kết thúc ở mức 50,5 trong tháng 8 so với 48,7 trong tháng 7. Khả năng phục hồi được thúc đẩy bởi số lượng đơn đặt hàng và sản xuất mới tăng lên. Việc làm cũng được cải thiện với tốc độ giảm chậm hơn (-2,9% YoY trong tháng 8 so với -3,9% trong tháng 7). Một chỉ số quan trọng cho thấy hoạt động sản xuất được kỳ vọng sẽ tiếp tục cải thiện hơn nữa trong quý cuối cùng của năm 2023 là tồn kho hàng mua cao hơn để đáp ứng các đơn đặt hàng ngày càng tăng. Bên cạnh đó, sự lạc quan về triển vọng sản xuất 12 tháng cũng đạt mức cao nhất trong 5 tháng. Mặc dù ngành khai khoáng vẫn trì trệ (-6,2% YoY) từ việc Nhà máy lọc dầu Nghi Sơn đóng cửa, sản lượng được thúc đẩy sau thời gian bảo trì sẽ tạo thêm tăng trưởng cho ngành khai khoáng và sản xuất công nghiệp nói chung vào cuối năm.

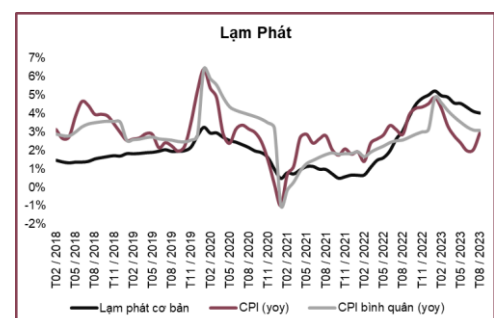
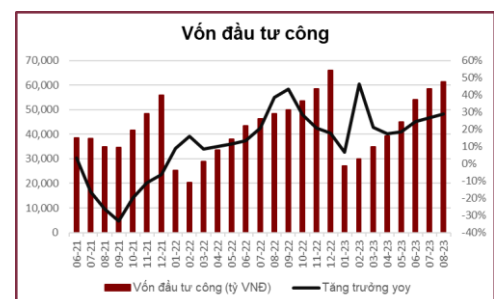
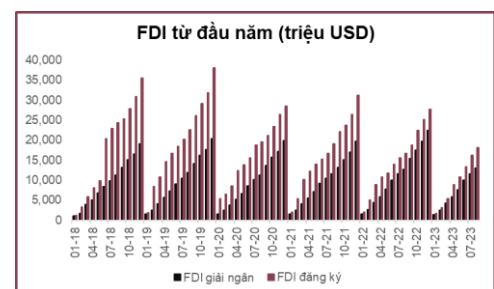
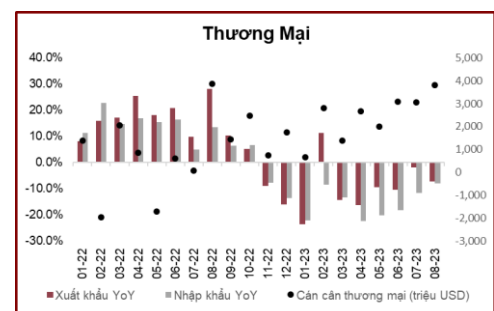
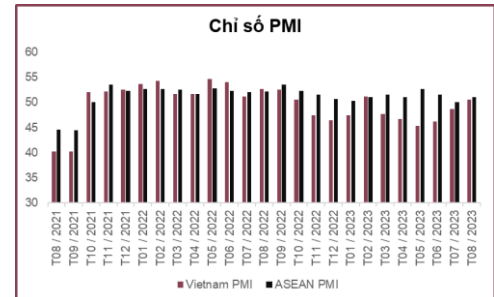
Thặng dư thương mại tiếp tục tăng. Tổng cục Thống kê (GSO) ước tính xuất khẩu và nhập khẩu tháng 8 lần lượt đạt 32,4 tỷ USD (-7,6% YoY) và 28,6 tỷ USD (-8,3% YoY), giúp thặng dư thương mại cao kỷ lục là 3,8 tỷ USD trong tháng 8 hoặc 20,2 USD tỷ trong 8T23. Các nhà xuất khẩu trong nước tiếp tục được hưởng lợi từ giá hàng hóa tăng, do đó hoạt động tốt hơn các công ty FDI. Chẳng hạn, xuất khẩu gạo và dầu thô tăng lần lượt 72,3% so với cùng kỳ năm ngoái và 47,2% trong tháng 8. Trong khi đó, xuất khẩu điện thoại di động ước tăng 17% so với tháng trước nhờ việc Samsung giới thiệu điện thoại thông minh mới. Về các đối tác thương mại, thặng dư thương mại sang Mỹ ước tính giảm 21% so với cùng kỳ xuống còn 53 tỷ USD trong 8 tháng đầu năm 2023 trong khi thâm hụt thương mại với Trung Quốc giảm khoảng 30% so với cùng kỳ xuống còn 32 tỷ USD. Như vậy, xuất khẩu đến các quốc gia trở nên cân bằng hơn.

Xúc tiến FDI kỳ vọng tăng nhờ chuyến thăm Việt Nam của Tổng thống Mỹ. Giải ngân FDI vẫn ổn định ở mức 13,1 tỷ USD (+1,3% YoY) trong 8 tháng đầu năm 2023 trong khi vốn FDI đăng ký có mức tăng trưởng cao hơn là 8,2% YoY trong 8 tháng đầu năm 23 so với 4,5% trong 7 tháng đầu năm 23. Khi Tổng thống Biden sẽ tới Việt Nam vào tháng 9 để khám phá các cơ hội thúc đẩy tăng trưởng của nền kinh tế Việt Nam tập trung vào công nghệ và đổi mới, Việt Nam có thể thu hút thêm đầu tư của Hoa Kỳ vào các lĩnh vực sản xuất, chất bán dẫn hoặc năng lượng tái tạo trong thời gian tới.

Đầu tư công mạnh mẽ bù đắp cho đầu tư tư nhân suy yếu. Đầu tư công tăng mạnh khi Chính phủ nỗ lực bù đắp cho tốc độ tăng trưởng đầu tư tư nhân đang suy giảm. Vốn Nhà nước đầu tư tăng 29,1% so với cùng kỳ trong tháng 8, hoàn thành 49,4% chỉ tiêu Chính phủ giao. Chúng tôi kỳ vọng đầu tư công sẽ tăng với tốc độ cao hơn vào cuối năm khi Thủ tướng Chính phủ thúc đẩy đầu tư công mạnh mẽ hơn để đạt ít nhất 95% mục tiêu cả năm. Đầu tư tư nhân có thể cải thiện vào cuối năm vì các ngân hàng có thể sẽ đẩy nhanh hoạt động cho vay để đạt được mục tiêu tăng trưởng năm 2023. Dữ liệu ngân hàng cho thấy tỷ lệ cho vay trên huy động của các ngân hàng tiếp tục cải thiện và tăng lên 76,9% trong tháng 7 từ mức thấp 74% vào năm 2022.

Mùa tựu trường và kỳ nghỉ hè đã hỗ trợ doanh số bán lẻ. Doanh số bán lẻ tăng nhẹ 0,9% MoM trong tháng 8 và đạt 10% YoY theo giá danh nghĩa trong 8 tháng đầu năm 23, dần dần trở về mức trước Covid khoảng 12 - 13% YoY. Dịch vụ lưu trú, ăn uống và Du lịch là động lực tăng trưởng chính của doanh số bán lẻ, tăng lần lượt 15,6% YoY và 47% trong 8T23. Việt Nam tiếp tục đón hơn 1 triệu lượt khách nước ngoài trong tháng 8 và tổng lượng khách đạt gần 8 triệu trong 8 tháng đầu năm 2023. Với tốc độ hiện tại, Việt Nam có thể thu hút hơn 13 triệu lượt khách vào năm 2023, đây sẽ là một con số ấn tượng khi lượng khách du lịch Trung Quốc chỉ đạt gần 1 triệu trong 8 tháng đầu năm 2023 so với mức 5,8 triệu cả năm 2019 trước đại dịch.

Lạm phát cao hơn đến từ giá năng lượng, gạo và giáo dục. CPI tháng 8 tăng 0,88% MoM hoặc 3,1% YoY trong 8 tháng đầu năm 2023, thấp hơn nhiều so với mục tiêu 4,5% của



Chính phủ. Sự gia tăng lạm phát chung được dẫn đầu bởi vận chuyển (+3,85% MoM do giá xăng tăng 9,85%), thực phẩm (+3,28% MoM do giá gạo tăng 5%) và giáo dục (+0,96% MoM do hỗ trợ trở lại - mùa tựu trường). Sự không chắc chắn về giá cả hàng hóa vẫn là nguy cơ lớn đối với lạm phát của đất nước.

Đồng nội tệ mất giá 1,6% MoM so với đô la Mỹ trong tháng 8 khi chỉ số USD DXY phục hồi. Tuy nhiên, với thặng dư thương mại cao và giải ngân FDI ổn định, chúng tôi tin rằng Ngân hàng Nhà nước (NHNN) có thể chủ động kiểm soát tỷ giá.

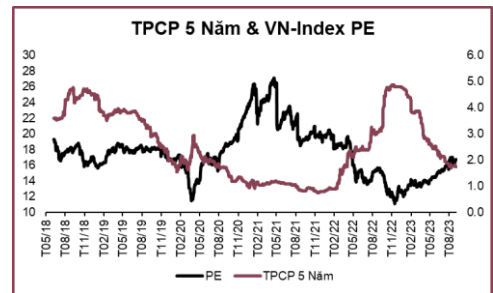
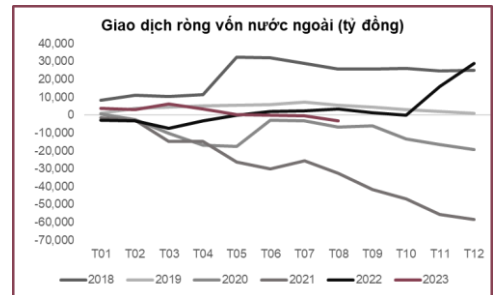
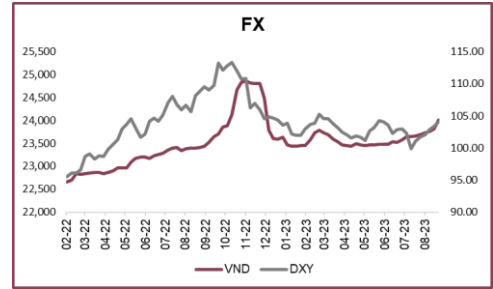
| Tính đến 31/08/2023 | 1 Tháng | 3 Tháng | 1 Năm | Tỷ trọng VN-Index | P/E 12 tháng | P/B hiện tại | ROE | Beta |
|--------------------------------|-------------|--------------|--------------|-------------------|--------------|--------------|-------------|------------|
| Dịch vụ truyền thông | -2.2% | 7.7% | -36.4% | 0.1% | 22.8 | 1.1 | 0.8 | 1.2 |
| Hàng tiêu dùng không thiết yếu | 0.1% | 23.8% | -19.7% | 3.3% | 24.5 | 2.5 | 8.9 | 1.1 |
| Hàng tiêu dùng thiết yếu | -1.6% | 10.7% | -14.8% | 10.0% | 24.5 | 3.1 | 11.0 | 0.8 |
| Năng lượng | -6.0% | 3.7% | -2.6% | 1.6% | 15.9 | 1.5 | 9.7 | 1.1 |
| Tài chính | 1.1% | 14.0% | 10.3% | 40.9% | 10.2 | 1.7 | 17.8 | 1.1 |
| Chăm sóc sức khỏe | -2.9% | 7.7% | 14.4% | 0.8% | 14.1 | 2.2 | 17.0 | 0.6 |
| Công nghiệp | 0.9% | 12.2% | -10.7% | 8.2% | 15.8 | 1.8 | 4.7 | 1.1 |
| Công nghệ thông tin | 12.4% | 34.3% | 24.7% | 2.9% | 21.2 | 4.6 | 23.8 | 0.9 |
| Nguyên vật liệu | -0.6% | 24.5% | -5.3% | 8.1% | 13.6 | 1.5 | 3.2 | 1.4 |
| Bất động sản | -1.1% | 12.4% | -20.1% | 17.4% | 12.0 | 1.7 | 13.2 | 0.9 |
| Tiện ích | -3.0% | 4.8% | -9.8% | 6.6% | 13.2 | 2.0 | 16.0 | 0.8 |
| Không được phân loại | 3.0% | 10.1% | -25.7% | 0.3% | 11.9 | 2.4 | 1.9 | 1.0 |
| VN-Index | 0.1% | 13.9% | -4.4% | 100.0% | 16.8 | 1.9 | 12.4 | 1.0 |
| VN30 | 0.3% | 15.8% | -5.1% | | 13.6 | 1.8 | 14.2 | |

VN-Index phục hồi nhanh chóng sau đợt điều chỉnh mạnh. VN-Index điều chỉnh mạnh 55,49 điểm (-4,5%) vào ngày 18 tháng 08; tuy nhiên, chỉ số nhanh chóng phục hồi nhờ lực cầu bắt đáy và đóng cửa tháng ở mức 1.224 điểm (+0,1% MoM). Lực cầu bắt đáy tăng cao cũng đẩy giá trị giao dịch lên mức cao kỷ lục 1,5 tỷ USD trong ngày hôm đó so với mức giao dịch bình quân 900 triệu USD/ngày. Khối ngoại tiếp tục bán ròng 5 tháng liên tiếp nhưng khối nội lại mua ròng khoảng 140 triệu USD, qua đó hỗ trợ thị trường chung. Môi trường lãi suất thấp hiện nay có thể khuyến khích các nhà đầu tư trong nước tham gia thị trường chứng khoán nhiều hơn để tìm kiếm lợi nhuận cao hơn.

Đối với đợt điều chỉnh đột ngột vừa qua, chúng tôi tin rằng nguyên nhân có thể do (i) lo ngại ngày càng tăng về sức khỏe của các ngân hàng Mỹ khi Moody's và S&P cắt giảm xếp hạng tín dụng đối với một số ngân hàng Mỹ, (ii) Country Garden, một trong những nhà phát triển bất động sản lớn nhất ở Trung Quốc, đang gặp rủi ro vỡ nợ và (iii) tiền đồng yếu hơn so với đồng đô la Mỹ có khả năng hạn chế chính sách tiền tệ hỗ trợ của Ngân hàng Nhà nước. Trên thực tế, kinh tế vĩ mô Việt Nam trong tháng 8 đã có những dấu hiệu đáng khích lệ với hoạt động sản xuất tăng trưởng mạnh hơn, đầu tư công liên tục tăng tốc và thặng dư thương mại mở rộng. Do đó, sự kết hợp giữa các chính sách tiền tệ và tài khóa dự kiến sẽ thúc đẩy tăng trưởng kinh tế nhiều hơn trong quý cuối năm nay trong bối cảnh những bất ổn bên ngoài.

VN-Index đang giao dịch ở mức P/E 16,8 lần với mức định giá được hỗ trợ bởi lợi suất trái phiếu chính phủ thấp. Các công ty Công nghệ thông tin có thể được hưởng lợi từ chuyển tham của Tổng thống Biden với trọng tâm là nền kinh tế định hướng công nghệ. Trong khi đó, nhóm cổ phiếu ngân hàng, bất động sản với tài sản lành mạnh có thể tăng trưởng tốt nhờ tăng trưởng tín dụng được cải thiện và các biện pháp hỗ trợ lĩnh vực bất động sản của Chính phủ.

| Tính đến 31/08/2023 | Vietnam VN-Index | Thailand SET Index | Philippines PCOMP Index | Indonesia JCI Index |
|--|---------------------|-----------------------|----------------------------|------------------------|
| Từ đầu năm % Tăng/(Giảm) | 21.5% | -6.2% | -6.0% | 5.1% |
| P/E (12 tháng qua) | 16.8 | 23.9 | 13.8 | 14.5 |
| P/B | 1.9 | 1.6 | 1.6 | 1.9 |
| ROE | 12.4 | 7.4 | 10.9 | 11.9 |
| Vốn hóa thị trường (Tỷ USD) | 182 | 540 | 164 | 674 |
| Giá trị giao dịch bình quân ngày trong 3 tháng (triệu USD) | 752.5 | 1,317.5 | 70.8 | 619.2 |
| Vốn nước ngoài ròng năm 2022 (triệu USD) | 1,072.6 | 5,844.1 | (1,245.3) | 4,316.7 |
| Vốn nước ngoài ròng từ đầu 2023 (triệu USD) | (121.4) | (3,952.9) | (386.1) | 16.9 |
| Lợi suất TPCP 5 năm | 1.76% | 2.54% | 6.10% | 5.15% |



Nguồn: Bloomberg & Fiiipro

TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG QUỸ

Quỹ SCA đã tăng 4,5% trong tháng 8 so với +0,1% của VN-Index. Các cổ phiếu tăng trưởng tốt nhất của quỹ trong tháng 8 là VCI (+17,2%), FPT (+14,2%), TV2 (+13,2%), STB (+12,8%) và PVS (+10,9%). Các cổ phiếu giảm mạnh nhất là VHM (-13,2%), TNH (-8,3%) và SCS (-4,5%). Đóng góp nhiều nhất vào tổng lợi nhuận của quỹ trong tháng 8 là FPT (+2,7%), TV2 (+0,4%), STB (+0,4%), CTG (+0,3%) và GMD (+0,3%).

Thành tích vượt trội của SCA trong tháng 8 chủ yếu đến từ:

- Chúng tôi phân bổ tỷ trọng danh mục cao hơn thị trường cho các ngành có tăng trưởng vượt trội so với VN-Index, bao gồm: Lĩnh vực công nghệ thông tin do FPT dẫn đầu (+14,2%), xây dựng & kỹ thuật do TV2 dẫn đầu (+13,2%), hàng tiêu dùng và may mặc do MSH (+6,8%) và PTB (+7%), vận tải được thúc đẩy bởi GMD (+6,8%) và SGP (+9,4%), và lĩnh vực vật liệu mang lại lợi nhuận dương, trong khi chúng tôi phân bổ tỷ trọng thấp hơn thị trường cho ngành tiêu dùng thiết yếu là lĩnh vực có lợi nhuận âm.
- Chúng tôi phân bổ tỷ trọng danh mục thấp hơn thị trường đối với ngành ngân hàng và bất động sản nhưng vẫn tăng trưởng vượt trội nhờ các khoản đầu tư vào CTG (+8,2%), STB (+12,8%) và VRE (+2,2%).
- Chúng tôi phân bổ tỷ trọng danh mục thấp hơn thị trường đối với mặt hàng tiêu dùng thiết yếu có kết quả kém hơn VN-Index, nhưng vẫn đạt được mức lợi nhuận vượt trội nhờ vào SAB (+0,8%).

Năm cổ phiếu hàng đầu của chúng tôi là FPT (18,5%), MWG (11,0%), ACB (4,5%), HPG (4,2%) và MBB (4,0%). Các cổ phiếu hàng đầu của chúng tôi đóng góp 2,5% vào tổng lợi nhuận của SCA trong tháng 8. Chúng tôi tiếp tục duy trì FPT là cổ phiếu lớn nhất với tỷ trọng trên 15% trong danh mục đầu tư của quỹ SCA dựa trên kỳ vọng rằng công nghệ thông tin sẽ mang lại tốc độ tăng trưởng dài hạn cao và FPT sẽ là động lực chính dựa trên kết quả kinh doanh tăng trưởng cao và duy trì ổn định trong tương lai.

Theo kết quả kinh doanh 7 tháng đầu năm 2023, FPT đạt doanh thu 28,4 nghìn tỷ đồng (+22 % YoY) và LNST đạt 5 nghìn tỷ đồng (+20 % YoY). Tăng trưởng LNST của FPT trong 7 tháng 2023 dẫn đầu bởi Dịch vụ CNTT (LNST +26 % YoY), Dịch vụ Viễn thông (LNST +6 % YoY) và Giáo dục. Trong đó, doanh thu dịch vụ CNTT toàn cầu tăng 30% YoY trong 7 tháng 2023, dẫn đầu là Nhật Bản (+40% YoY) và APAC (+37% YoY).

Các cổ phiếu mới được thêm vào danh mục đầu tư của quỹ SCA trong tháng 8 là PVS (+11%) và VCI (+17%) đã mang lại lợi nhuận tích cực cho quỹ:

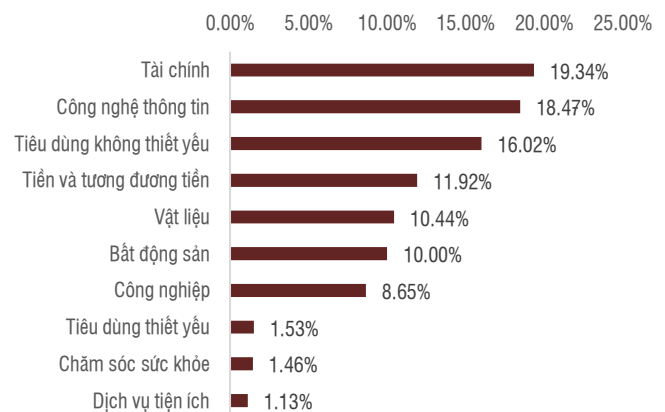
- PVS ước tính sẽ đạt mức tăng trưởng kinh doanh cao trong năm 2024 với mức tăng trưởng LNST ước tính là 21% YoY, cùng với tiềm năng dài hạn từ dự án Lô B trong trung hạn.
- VCI sẽ hưởng lợi từ triển vọng tích cực của thị trường chứng khoán Việt Nam trong nửa cuối năm 2023 và năm 2024, được hỗ trợ bởi sự gia tăng giá trị giao dịch chứng khoán và tăng trưởng giá cổ phiếu, cùng với sự sẵn sàng của hệ thống KRX, ước tính sẽ chính thức vận hành từ cuối năm 2023.

Với mức lợi nhuận tốt trong tháng 8, SCA đạt tỷ suất sinh lợi +33,1% trong 8 tháng năm 2023 so với +21,5% của VN-Index. SCA mang lại hiệu suất vượt trội với mức sinh lời cao hơn VN-Index +11,6% trong 8 tháng năm 2023. Những mã đóng góp nhiều nhất vào tổng lợi nhuận của quỹ trong 8 tháng năm 2023 là:

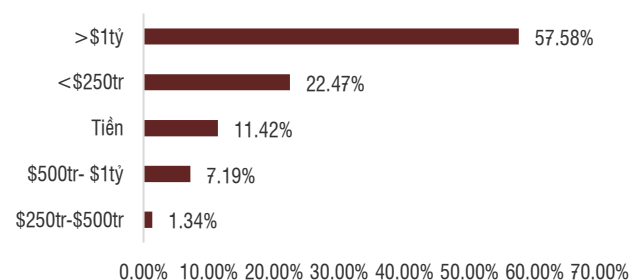
Chi số cơ bản của Quỹ tại 31/08/2023 (trong vòng 1 năm)

| | SSI – SCA | VN-Index |
|----------------------|-----------|----------|
| Volatility (Std) (%) | 23,91 | 21,12 |
| Sharpe Ratio | 0,19 | -0,25 |
| P/E Ratio TTM | 13,56 | 16,77 |
| P/B Ratio Current | 2,02 | 1,86 |
| Beta | 0,93 | 1,02 |

Cơ cấu danh mục theo ngành (% NAV)



Cơ cấu danh mục theo vốn hóa (%NAV)



1. FPT (+8,6%): Dẫn đầu nhờ khả năng duy trì tăng trưởng lợi nhuận bền vững. Bất chấp những khó khăn kinh tế, FPT vẫn đạt mức tăng trưởng doanh thu 22% YoY và tăng trưởng LNST 20% YoY trong 7 tháng đầu năm 2023 nhờ thành tích vượt trội của các mảng Dịch vụ CNTT, Dịch vụ Viễn thông và Giáo dục.
2. MWG (+3,0%): Giá cổ phiếu MWG phản ánh kỳ vọng tiêu dùng ICT trong nước sẽ phục hồi từ quý 3/2023 cùng với doanh thu khởi sắc hơn của chuỗi Bách Hóa Xanh.
3. TV2 (+2,4%): Hưởng lợi từ triển vọng dài hạn của việc xây dựng hạ tầng điện lực.
4. HPG (+2,3%): Do giá cổ phiếu HPG phản ánh mức tăng giá hấp dẫn do kỳ vọng lợi nhuận của HPG đang phục hồi hàng quý từ mức đáy của quý 3 năm 2022.
5. STB (+1,9%): STB được kỳ vọng là ngân hàng đạt mức tăng trưởng LNST cao nhất trong năm 2023.

| Mã Cổ phiếu | Tên công ty | Ngành | % NAV | Mkt Cap (USD m) | TTM P/E | Current P/B | ROE% |
|-------------|---|---------------------------|-------|-----------------|---------|-------------|--------|
| FPT | Công ty Cổ phần FPT | Công nghệ thông tin | 18,47 | 5.099 | 20,96 | 5,09 | 26,64 |
| MWG | Công ty cổ phần Đầu tư Thế giới Di động | Tiêu dùng không thiết yếu | 10,99 | 3.267 | 50,42 | 3,39 | 6,86 |
| ACB | Ngân hàng Thương mại Cổ phần Á Châu | Tài chính | 4,45 | 3.645 | 6,07 | 1,40 | 25,16 |
| HPG | Công ty cổ phần Tập đoàn Hòa Phát | Vật liệu | 4,24 | 6.663 | | 1,64 | (1,93) |
| MBB | Ngân hàng Thương mại Cổ phần Quân đội | Tài Chính | 4,02 | 4.005 | 5,29 | 1,17 | 24,33 |

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 10.000 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 17h00 ngày T-1 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 Quý 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: 90275350205 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

NĐT có thể thực hiện lệnh chuyển đổi Chứng Chỉ Quỹ giữa quỹ mở SSI-SCA, SSIBF & VLGF do SSIAM quản lý. NĐT có thể đăng ký chuyển đổi một phần hoặc toàn bộ số lượng Chứng Chỉ Quỹ sở hữu.

LỆNH CHUYỂN NHƯỢNG

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 kê 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 Quỹ 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.