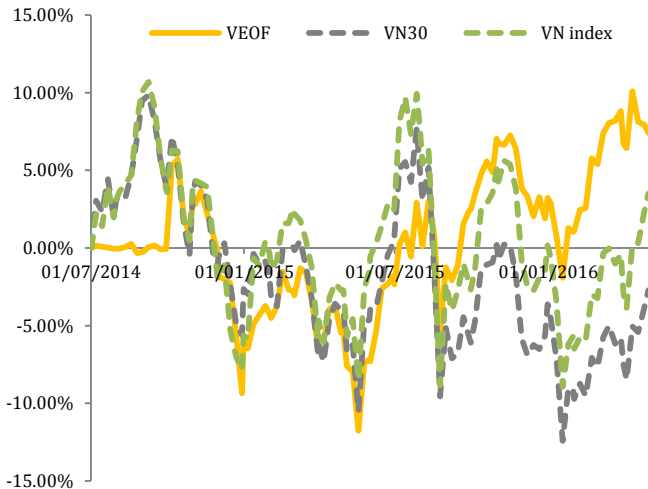


QUỸ ĐẦU TƯ CỔ PHIẾU HƯNG THỊNH VINAWEALTH (“VEOF”)

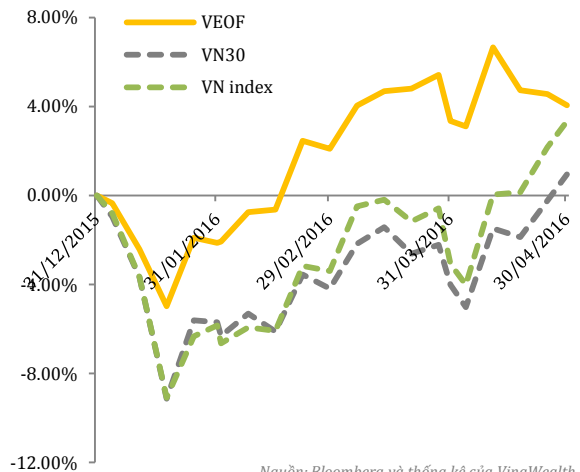
Báo cáo tóm tắt tháng 4 năm 2016

RỦI RO		30/04/2016	NAV/CCQ (VND) 30/04/2016	TĂNG TRƯỞNG NAV (%)				
Thấp	Cao			So với kỳ trước		Từ đầu năm	Từ khi thành lập Quỹ (01/07/2014)	
1	2	3	4	5	Tháng	Quý	Từ đầu năm	Từ khi thành lập Quỹ (01/07/2014)
		VEOF - NAV (tỷ đồng)	74,6	10.742	0,7%	6,3%	4,1%	7,4%
		VN30	601,3		5,2%	7,1%	1,0%	-2,7%
		VN-Index	598,4		6,6%	9,7%	3,3%	3,5%

TỶ SUẤT LỢI NHUẬN TÍCH LŨY (từ khi thành lập quỹ)



TỶ SUẤT LỢI NHUẬN TÍCH LŨY (Từ đầu năm 2016)



Nguồn: Bloomberg và thống kê của VinaWealth

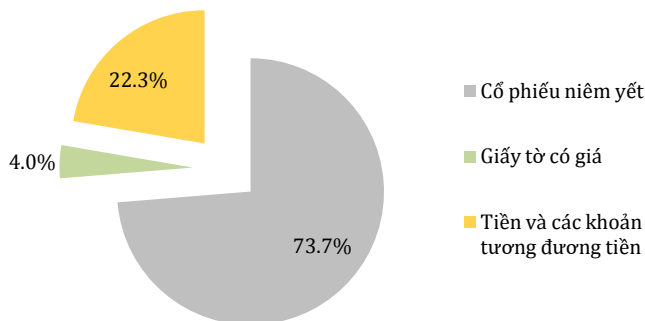
HOẠT ĐỘNG QUỸ TRONG THÁNG

- Trong hai tuần đầu của tháng 4, thị trường giao dịch giằng co khi VN-Index tiếp cận ngưỡng kháng cự dài hạn 580 điểm. Những nỗ lực bứt phá đã không thành công trong bối cảnh thị trường thiếu vắng thông tin hỗ trợ. Việc thỏa thuận “đóng băng” sản lượng dầu của các quốc gia OPEC không được thông qua cũng đã ít nhiều ảnh hưởng đến tâm lý giao dịch của nhà đầu tư. Việc giá dầu thế giới lao dốc cùng với GDP Việt Nam suy giảm trong quý 1/2016 càng gia tăng áp lực lên thị trường. Bên cạnh đó, việc lãi suất ngân hàng có động thái tăng cũng là một lý do khiến dòng tiền rời khỏi thị trường chứng khoán.
- Tuy nhiên, giao dịch thị trường trở nên sôi động hơn trong hai tuần cuối của tháng; VN-Index bứt phá thành công ngưỡng 580 điểm. Nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn và ngành Ngân hàng là trụ cột dẫn dắt thị trường; dòng tiền đổ vào các cổ phiếu này luôn được duy trì ở mức cao. Vào cuối tháng, Hội nghị Doanh nghiệp với sự đối thoại trực tiếp từ Thủ Tướng đã góp phần giúp hai chỉ số tăng mạnh trước kỳ nghỉ lễ dài. VN-Index đóng cửa của tháng 4 ở 598,4 điểm, ghi nhận mức tăng lên đến 6,6% so với tháng 3; VN30 cũng tăng 5,2% và dừng lại ở 601,3 điểm. Giá trị giao dịch trung bình phiên đạt 2204,2 tỷ đồng, giảm 13,8% so với tháng trước đó.
- NAV của VEOF đạt 10.742 đ/ccq, tăng 0,7% so với tháng trước. Tuy nhiên, VEOF chưa đạt được mức tăng trưởng mạnh bằng các chỉ số thị trường do phần lớn danh mục của VEOF được phân bổ vào nhóm cổ phiếu có vốn hóa vừa và nhỏ, trong khi lực tăng chủ yếu của thị trường tháng qua tập trung vào nhóm vốn hóa lớn. Trong bối cảnh thị trường tăng quá nóng, VEOF cũng nhân cơ hội này thực hiện thanh toán ở 2 ngành: Xây dựng và Vật liệu xây dựng (44%), và Tiêu dùng (56%); với tổng giá trị thanh toán đạt 6,8 tỷ đồng. VEOF trong tháng qua không thực hiện bất cứ hoạt động giải ngân nào do sự bất ổn của thị trường, và dự đoán sẽ có lực bán mạnh xuất hiện trong tháng 5, đó mới là thời cơ mua vào những cổ phiếu tốt với mức giá hấp dẫn.

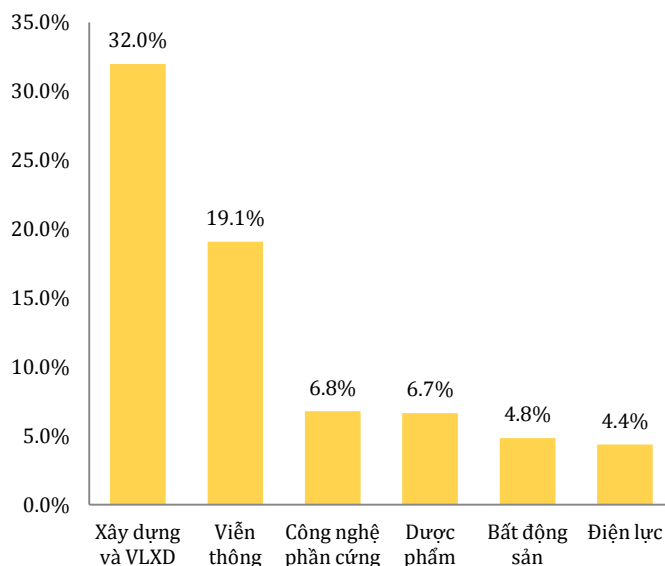
Mục tiêu	Gia tăng giá trị đầu tư trong trung và dài hạn thông qua việc đầu tư vào các cổ phiếu có tiềm năng tăng trưởng tốt và có lợi suất cổ tức cao
Chiến lược đầu tư	Quỹ phân bổ tối thiểu 51% tổng giá trị tài sản vào cổ phiếu niêm yết
Ngày thành lập quỹ	01/07/2014
Cơ sở đánh giá hoạt động	Chỉ số VNIndex
Ngân hàng giám sát	Ngân hàng TNHH Một thành viên Standard Chartered (Việt Nam)
Phí quản lý	1,75% NAV một năm
Tần suất giao dịch	Hàng tuần, thứ Ba
Số tiền đầu tư tối thiểu	2.000.000 đồng (thông thường) hoặc 200.000 đồng (theo chương trình VinaSave)
Rủi ro	Thị trường cổ phiếu thường biến động mạnh và có thể giảm sâu trước những thay đổi bất lợi của điều kiện kinh tế-chính trị vĩ mô cũng như những thay đổi trong hoạt động của công ty phát hành. Nhà đầu tư cần đọc kỹ bản cáo bạch chi tiết để đánh giá đầy đủ về các loại rủi ro khi đầu tư vào quỹ
Người điều hành Quỹ	Ông Trần Văn Mẫn
NAV/CCQ cao nhất 52 tuần gần nhất	11.010
NAV/CCQ thấp nhất 52 tuần gần nhất	8.824

THÔNG TIN VỀ CƠ CẤU VÀ TÀI SẢN QUỸ (TẠI NGÀY 30/04/2016)

PHÂN BỐ THEO LOẠI TÀI SẢN (% Tổng tài sản)



PHÂN BỐ DANH MỤC CỔ PHIẾU THEO NGÀNH (% Tổng tài sản)



ĐẶC TRƯNG DANH MỤC ĐẦU TƯ

Chỉ tiêu	VEOF	VNIndex
Tốc độ vòng quay danh mục	35,7	
P/E	15,4	13,1
P/B	2,2	1,8
ROE (%)	22,8	14,1
Lợi tức cổ phiếu (%)	5,2	3,9
Số lượng chứng khoán nắm giữ	13	307
Hệ số Beta	0,9	1,0
Độ lệch chuẩn (%)	7,5	11,5
Hệ số Sharpe	0,9	0,4
Mức giảm tối đa (%)	-5,0	-9,1

THÔNG TIN THỊ TRƯỜNG (TẠI NGÀY 30/04/2016)

Chỉ số VNIndex	598,4
Giá trị vốn hóa (ngàn tỷ đồng)	1.198,8
Thay đổi từ đầu năm (%)	3,3%
Tổng giá trị giao dịch trong tháng (ngàn tỷ đồng)	46.372,8

5 CỔ PHIẾU CHIẾM TỶ TRỌNG LỚN

Mã	Nhóm ngành	% Tổng tài sản
FPT	Viễn thông	19,1%
BMP	Xây dựng & VLXD	11,6%
MWG	Công nghệ phần cứng	6,8%
DHG	Dược phẩm	6,7%
FCN	Xây dựng & VLXD	6,3%

Nguồn: Bloomberg và HSX

GHI CHÚ QUAN TRỌNG

Những thông tin trong đây do Công ty cổ phần quản lý Quỹ VinaWealth ("Công ty") soạn thảo và có thể được cập nhật, hoàn chỉnh, sửa đổi, điều chỉnh và xác nhận thêm mà không cần phải thông báo.

Các thông tin trong tài liệu này không có bất kỳ hàm ý hay chỉ dẫn là đã được phê duyệt bởi cơ quan có thẩm quyền. Thông tin không cấu thành hoặc hình thành nên một phần của bất kỳ chào bán nào hoặc gá gắm mua hoặc đăng ký mua bất kỳ cổ phiếu nào cũng như không tạo thành cơ sở hoặc liên quan đến hoặc hành động như là sự thuyết phục tham gia vào bất kỳ hợp đồng hoặc cam kết dưới bất kỳ hình thức nào. Đối với những thông tin dự báo dựa trên việc ước lượng hoặc ý kiến của Công ty tại thời điểm thông tin được đưa ra, Công ty sẽ không có nghĩa vụ xác nhận hoặc cập nhật những thông tin trong tương lai nếu sự ước lượng hoặc ý kiến về tình huống hoặc quản lý thay đổi.

Không có bất kỳ sự cam đoan, cam kết, bảo đảm hoặc chắc chắn nào dù là rõ ràng hay ngụ ý được đưa ra bởi hoặc thay mặt Công ty hoặc các giám đốc, nhân viên, đối tác, người lao động, đại lý hoặc bên tư vấn hoặc bất kỳ người nào khác về sự chính xác hoặc hoàn chỉnh của những thông tin và ý kiến nêu ra tại đây và những người nói trên cũng sẽ không có bất kỳ trách nhiệm hoặc nghĩa vụ nào đối với những thông tin hoặc ý kiến này hoặc đối với bất kỳ lỗi, thiếu sót, tuyên bố sai, bất cần hoặc vấn đề nào khác đối với bất kỳ thông tin liên lạc nào bằng văn bản hoặc bằng cách khác.

Những thông tin này không được sao chép, chuyển giao lại cho bất kỳ người nào hoặc phát hành toàn bộ hoặc một phần vì bất kỳ mục đích gì. Thông qua việc chấp nhận văn bản này, Quý khách hàng đồng ý bị ràng buộc bởi những hạn chế nêu trên.

Không có trang nào hoặc bản sao nào được thực hiện hoặc chuyển đi hoặc giao trong phạm vi bất kỳ quyền tài phán nào nơi mà việc chuyển giao những tài liệu đó bị cấm theo luật chứng khoán hiện đang áp dụng. Việc không tuân thủ những hạn chế này có thể dẫn đến việc vi phạm luật chứng khoán quốc gia.