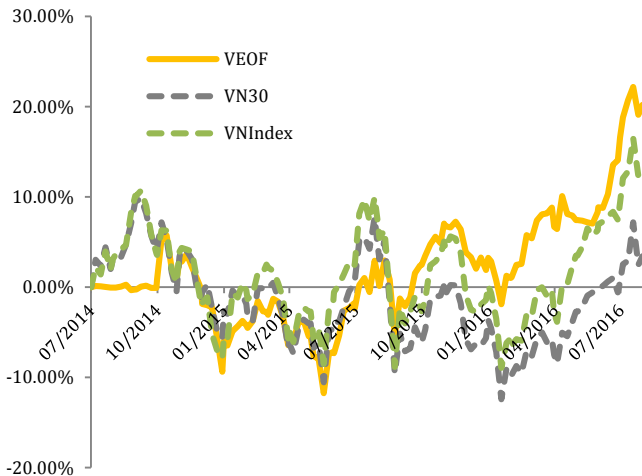


QUỸ ĐẦU TƯ CỔ PHIẾU HƯNG THỊNH VINAWEALTH (“VEOF”)

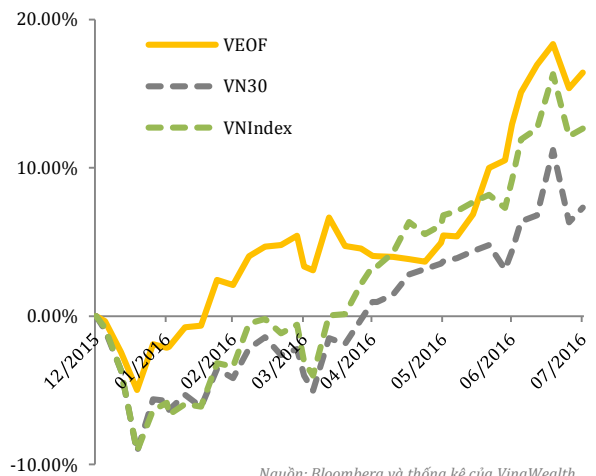
Báo cáo tóm tắt tháng 7 năm 2016

RỦI RO		31/07/2016	NAV/CCQ (VND) 31/07/2016	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		
		VEOF - NAV (tỷ đồng)	97,9	12.019	3,1%	11,9%	16,4%	20,2%
		VN30	639,2		2,8%	6,3%	7,3%	3,4%
		VNIndex	652,2		3,2%	9,0%	12,6%	12,8%

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

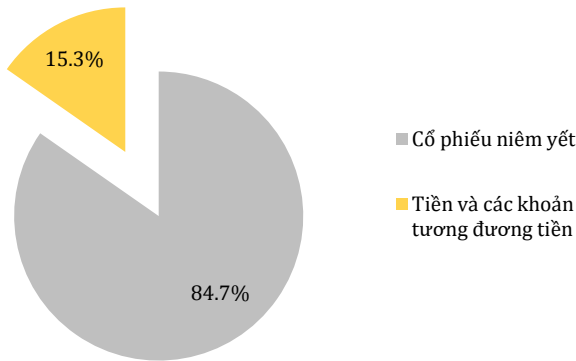
HOẠT ĐỘNG QUỸ TRONG THÁNG

- Thị trường chứng khoán bước vào tháng 7 với nhiều chuyển biến tức cực. Vượt qua áp lực Brexit, sắc xanh lan tỏa mạnh và xuất hiện ở nhiều phiên, VNIndex đã thành công vượt ngưỡng rào cản 640, đạt đỉnh 675,12 điểm vào ngày 13/07. Đây là mức cao nhất trong 8 năm qua. Nhóm công ty chứng khoán như VND, HCM và SSI với nhiều phiên tăng điểm, khi có thông tin về kết quả kinh doanh quý 2 khả quan góp phần tạo lực đẩy thị trường. Bên cạnh đó, doanh nghiệp sản xuất thép xây dựng đón nhận tin áp thuế tự vệ chính thức trong vòng 4 năm lên phôi thép và thép thanh nhập khẩu (lần lượt 23,3% và 14,2% và giảm dần qua từng năm). Thông tin này sẽ có tác động tích cực đến các nhà sản xuất phôi thép nội địa, như HPG, POM, TIS và VIS. Tuy nhiên thị trường vấp phải sự điều chỉnh mạnh vào cuối tháng do ảnh hưởng tiêu cực từ việc VIC tuyên bố tạm dừng chuyển đổi khoản vay trị giá 1.201,9 tỷ đồng tại TTF vào ngày 19/7, làm cổ phiếu VIC và TTF đồng loạt giảm sàn. Việc VIC lao dốc mạnh đã khiến nhà đầu tư hoang mang, dòng tiền rút mạnh ra khỏi thị trường.
- Kết thúc tháng 7, VNIndex đạt 652,2 điểm, tăng 3,2% so với tháng trước. Ở chiều ngược lại, HNX suy giảm nhẹ, -1,2%, dừng lại ở mức 83,7 điểm. Tổng giá trị giao dịch trên HSX tăng nhẹ, 1,8%, đạt 57.955 tỷ đồng; trong khi giảm 6,0% trên HNX chỉ còn 14.846 tỷ đồng. Khối ngoại thực hiện mua ròng mạnh trên HSX, đạt tổng giá trị là 1.089 tỷ đồng, đây là mức mua ròng cao nhất trong năm 2016 tính tới thời điểm hiện tại. VCB là cổ phiếu được mua ròng mạnh nhất với tổng giá trị hơn 213 tỷ đồng. Giá trị mua ròng trên HNX chỉ đạt 29 tỷ đồng, chỉ bằng 1/3 so với tháng trước nhưng đây là tháng thứ năm liên tiếp khối ngoại thực hiện mua ròng.
- Kết thúc tháng 7, NAV của VEOF đạt 12.019 đồng/ccq, tăng 3,1% so với tháng trước. Hoạt động giải ngân và thanh toán tích cực diễn ra với tổng giá trị giải ngân 26,5 tỷ đồng và thanh toán đạt 26,4 tỷ đồng. Trong tháng 7, VEOF tăng đa dạng hóa danh mục bằng cách đầu tư vào một số ngành mới như Hóa chất và Cao su.

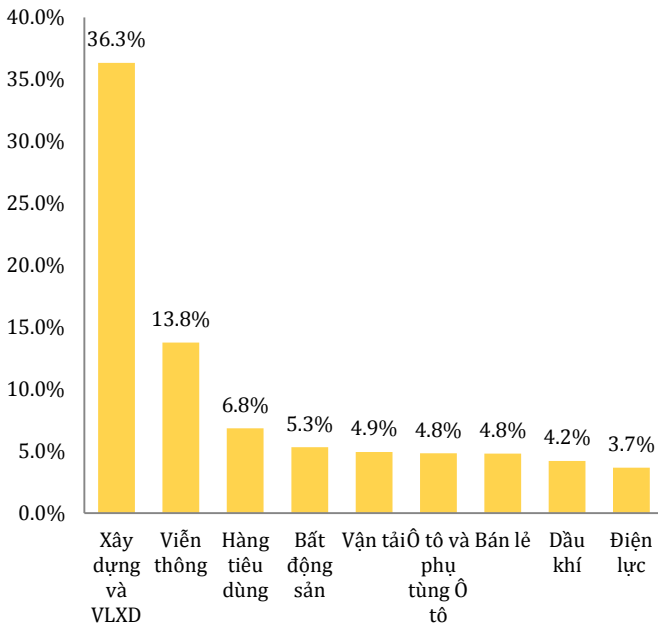
Mục tiêu	Gia tăng giá trị đầu tư trong trung và dài hạn thông qua việc đầu tư vào các cổ phiếu có tiềm năng tăng trưởng tốt và có lợi suất cổ tức cao
Chiến lược đầu tư	Quỹ phân bổ tối thiểu 51% tổng giá trị tài sản vào cổ phiếu niêm yết
Ngày thành lập quỹ	01/07/2014
Cơ sở đánh giá hoạt động	Chỉ số VNIndex
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	12.217
NAV/CCQ thấp nhất 52 tuần gần nhất	9.464

THÔNG TIN VỀ CƠ CẤU VÀ TÀI SẢN QUỸ (TẠI NGÀY 31/07/2016)

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	109,7	
P/E	14,6	15,0
P/B	2,0	1,9
ROE (%)	20,8	13,0
Lợi tức cổ phiếu (%)	5,2	3,3
Số lượng chứng khoán nắm giữ	19	308
Hệ số Beta	0,9	1,0
Độ lệch chuẩn (%)	9,6	12,3
Hệ số Sharpe	2,5	1,4
Mức giảm tối đa (%)	-5,0	-9,1

THÔNG TIN THỊ TRƯỜNG (TẠI NGÀY 31/07/2016)

Chỉ số VNIndex	652,2
Giá trị vốn hóa (ngàn tỷ đồng)	1.312,3
Thay đổi từ đầu năm (%)	12,6%
Tổng giá trị giao dịch trong tháng (ngàn tỷ đồng)	58,0

5 CỔ PHIẾU CHIẾM TỶ TRỌNG LỚN

Mã	Nhóm ngành	% Tổng tài sản
FPT	Viễn thông	13,8
BMP	Xây dựng và VLXD	11,0
CTI	Xây dựng và VLXD	7,3
DGC	Hóa chất	6,8
HBC	Xây dựng và VLXD	5,0

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.