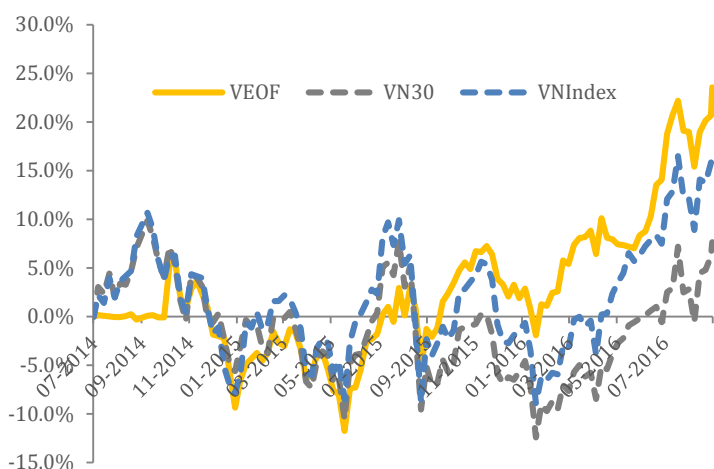


## Quỹ đầu tư cổ phiếu Hưng Thịnh (VEOF)

**VEOF** Tăng trưởng NAV (Tháng 7/2014 - Tháng 8/2016)



Dữ liệu trên là kết quả đầu tư trong quá khứ và không phản ánh hiệu quả đầu tư trong tương lai. Lợi nhuận đầu tư và vốn đầu tư sẽ thay đổi do đó Quý nhà đầu tư có thể lời hoặc lỗ khi bán chứng chỉ quỹ. Kết quả đầu tư hiện tại có thể cao hơn hoặc thấp hơn giá trị thể hiện ở trên.

### Hiệu suất đầu tư

	Tổng tài sản (tỷ VNĐ)	NAV/CCQ (VNĐ)	Tăng trưởng NAV				
			Thay đổi trong tháng	Từ đầu năm	Từ khi thành lập (07/2014)	2014	2015
VEOF	130.1	12,355	2.8%	19.7%	23.6%	-6.0%	9.8%
VN30		665.3	4.1%	11.7%	7.7%	-2.6%	-1.0%
VNIndex		674.6	3.4%	16.5%	16.7%	-5.6%	6.1%
HNXIndex		84.4	0.8%	5.5%	8.1%	6.3%	-3.7%

### Chiến Lược Đầu Tư

#### Tài sản đầu tư

Tập trung vào các công ty niêm yết có vốn hóa lớn và trung bình với nền tảng cơ bản tốt.

Đầu tư tối thiểu 51% tổng tài sản vào Chứng khoán niêm yết trên sàn, Trái phiếu Chính phủ, Trái phiếu Chính phủ bảo lãnh.

Đầu tư tối đa 10% tổng tài sản vào Chứng khoán OTC sẽ được niêm yết trên sàn trong vòng 12 tháng.

#### Mục tiêu đầu tư

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

#### Chỉ số tham chiếu

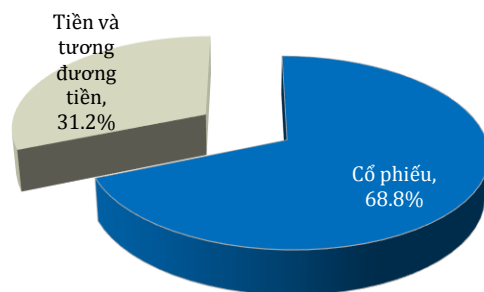
VN-Index

## Tổng quan

Cấu trúc quỹ	Quỹ mở Cổ phiếu
Mức rủi ro	CAO
Mức lợi nhuận	THẤP TRUNG BÌNH CAO
Mức phí	THẤP TRUNG BÌNH CAO

## Phân Bố Tài Sản (Tại ngày 31/08/2016)

% Tổng giá trị tài sản



## Thông Tin Quỹ

Ngày thành lập	01/07/2014	
Phí quản lý	1,75% /năm	
Phí phát hành	0,0%	
Phí mua lại	VINAFLEX <sup>1</sup>	VINASAVE <sup>2</sup>
	• 2,5% < 12 tháng	• 2,0% < 24 tháng
	• 1,0% >= 12 tháng	• 0,0 >= 24 tháng
Mức đầu tư tối thiểu	VND2.000.000/ ~USD90	VND200.000/ ~USD9
Ngân hàng Giám sát và Lưu ký	Ngân hàng Standard Chartered (Viet Nam)	
Công ty kiểm toán	Ernst & Young (Vietnam)	
Định kỳ giao dịch	Hàng tuần, vào ngày thứ Ba	

<sup>1</sup>: Kế hoạch đầu tư linh hoạt

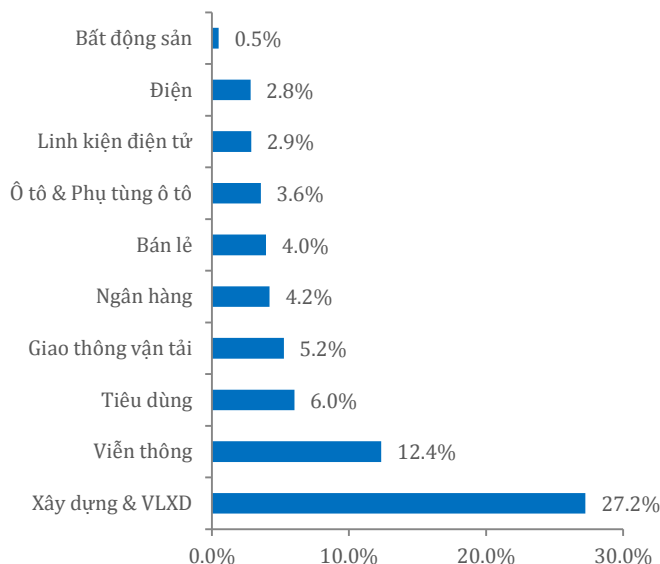
<sup>2</sup>: Kế hoạch tiết kiệm dành cho các khoản đầu tư định kỳ

Giám đốc Quản lý danh mục: Ông Trần Văn Mẫn  
[man.tran@vinawealth.com.vn](mailto:man.tran@vinawealth.com.vn)

Bộ phận Quan hệ nhà đầu tư: [ir@vinawealth.com.vn](mailto:ir@vinawealth.com.vn)  
ĐT: +84 8 38 27 85 35

Tại ngày 31/08/2016

**Phân bố theo ngành (% Tổng giá trị tài sản)**



**Top 10 khoản đầu tư lớn**

	Ngành	% Tổng giá trị tài sản
BMP	Xây dựng & VLXD	14.4
FPT	Viễn thông	12.4
DGC	Hóa chất	6.0
CTI	Xây dựng & VLXD	5.9
HUT	Giao thông vận tải	5.2
BCC	Xây dựng & VLXD	4.8
EIB	Ngân hàng	4.2
PNJ	Bán lẻ	4.0
DRC	Ô tô & Phụ tùng ô tô	3.6
VKC	Linh kiện điện tử	2.9

**Định giá danh mục**

	VEOF	VN30	VNIndex
<b>Độ rủi ro danh mục năm 2016</b>			
Hệ số Beta	0.9	1.0	1.0
Độ lệch chuẩn (%)	10.5	13.9	13.8
Hệ số Sharpe	2.0	0.7	1.3
Mức giảm tối đa (%)	-5.5	-9.1	-9.1
<b>Định giá danh mục</b>			
Vòng quay danh mục	131.2	-	-
P/E	15.0	15.7	16.2
P/B	2.2	1.7	1.9
ROE (%)	20.8	11.3	12.0
Lợi suất (%)	6.5	2.3	2.4
Số lượng chứng khoán nắm giữ	20	30	308

Nguồn: Bloomberg

**Cập nhật thị trường Cổ phiếu**

**Thị trường tăng mạnh trong tháng Tám**

- Kết thúc tháng Tám, VN-Index bứt phá ngưỡng kháng cự 670 điểm khi đóng cửa ở 674,6 điểm, tăng 22,4 điểm (+3,4%) so với tháng trước. HNX-Index cũng tăng nhẹ 1,2 điểm (+0,8%) lên 84,4 điểm. Trong tháng 8, dòng tiền có xu hướng tập trung vào các nhóm cổ phiếu có thông tin tích cực hỗ trợ như VNM sau chính thức nói room lên 100% đã tăng mạnh, đạt đỉnh lịch sử ở mức 156.000, thông tin mua cổ phiếu quỹ của MSN cũng giúp cổ phiếu này đạt mức tăng 8% trong tháng 8. Bên cạnh đó cổ phiếu ngành Dược với kết quả kinh doanh khả quan cũng. Cổ phiếu thép như NKG (+56%), HPG (+14%) và HSG (+10%) nhờ áp thuế tự vệ thép.
- Tuy thị trường tăng điểm trong tháng 8 nhưng thanh khoản giảm mạnh, giá trị giao dịch trung bình phiên trên HSX và HNX lần lượt là 2.184 tỷ đồng và 442 tỷ đồng, giảm tương ứng 9,3% và 35,3% so với tháng trước.

**Trong tháng 8, trên cả hai sàn, nhà đầu tư nước ngoài đã bán ròng kỷ lục nhất từ đầu năm với tổng giá trị -1.639,8 tỷ đồng.**

- Trên sàn HOSE, tổng giá trị bán ròng của nhà đầu tư nước ngoài trong tháng qua đạt -1.889,4 tỷ đồng, và VIC là cổ phiếu bị bán ròng mạnh nhất với -621,3 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, xu hướng mua ròng tiếp tục được duy trì trên HNX trong tháng 8 với tổng giá trị là 249,6 tỷ đồng, PVS là cổ phiếu được mua ròng mạnh nhất với 111,6 tỷ đồng.

**Thông tin 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 gạ gẫm 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.