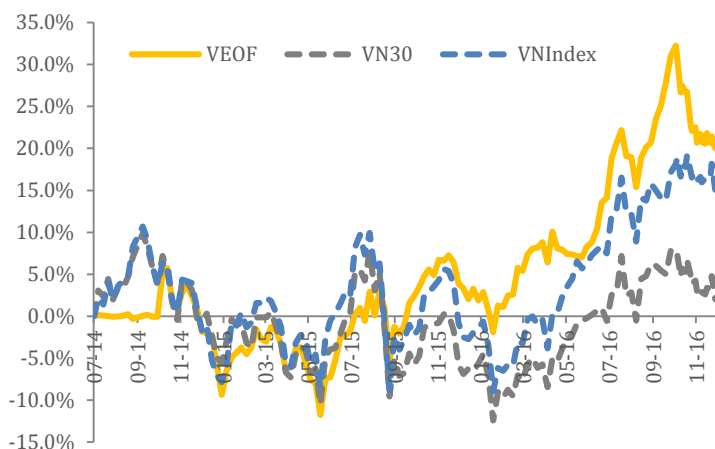


Quỹ đầu tư cổ phiếu Hưng Thịnh (VEOF)

VEOF Tăng trưởng NAV (Tháng 7/2014 - Tháng 11/2016)



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	206.6	12,063	-1.6%	16.9%	20.6%	-6.0%	9.8%
VN30		631.9	-1.9%	6.1%	2.3%	-2.6%	-1.0%
VNIndex		665.1	-1.6%	14.9%	15.1%	-5.6%	6.1%
HNXIndex		80.6	-2.0%	0.8%	3.3%	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 cố tức cao

Chỉ số tham chiếu

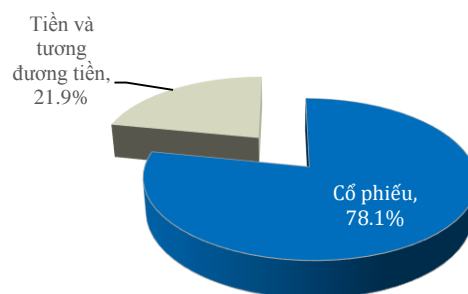
VN-Index

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 30/11/2016)

% 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 ¹	VINASAVE ²
	• 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	Hai lần/tuần, vào ngày thứ Ba & thứ Năm	

¹: Kế hoạch đầu tư linh hoạt

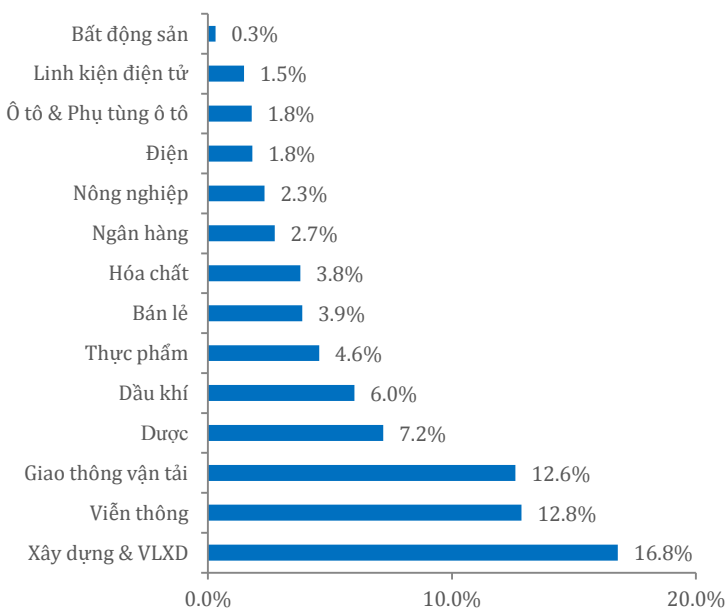
²: Kế hoạch tiết kiệm dành cho các khoản đầu tư định kỳ

Giám đốc Quản lý danh mục: Ông Trần Văn Mẫn
man.tran@vinawealth.com.vn

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

Tại ngày 30/11/2016

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



Top 10 khoản đầu tư lớn

	Ngành	% Tổng giá trị tài sản
FPT	Viễn thông	12.8
HUT	Giao thông vận tải	12.6
HPG	Xây dựng & VLXD	11.5
KDC	Thực phẩm	4.6
BCC	Xây dựng & VLXD	4.3
DHG	Dược	4.3
PNJ	Bán lẻ	3.9
DGC	Hóa chất	3.8
PVS	Dầu khí	3.2
IMP	Dược	2.9

Định giá danh mục

	VEOF	VN30	VNIndex
Độ rủi ro danh mục năm 2016			
Hệ số Beta	0.9	1.0	1.0
Độ lệch chuẩn (%)	11.4	13.3	13.2
Hệ số Sharpe	1.1	0.0	0.8
Mức giảm tối đa (%)	-5.5	-9.1	-9.1
Định giá danh mục			
Vòng quay danh mục	137.3	-	-
P/E	12.9	13.9	15.7
P/B	1.8	1.6	1.9
ROE (%)	20.8	11.9	11.8
Lợi suất (%)	5.3	2.3	2.5
Số lượng chứng khoán nắm giữ	24	30	314

Nguồn: Bloomberg

Cập nhật thị trường Cổ phiếu

VNIndex giảm sâu, phá vỡ ngưỡng kháng cự 660

- VNIndex trong hơn 3 tuần đầu tháng luôn giữ vững trên mức 670 điểm, ngay cả cuộc đua vào Nhà Trắng cũng không ảnh hưởng lớn do thị trường lần này đã chuẩn bị tốt hơn so với sự kiện Brexit. Tuy nhiên áp lực khối ngoại bán ròng các cổ phiếu blue-chips, phần lớn là VNM và VIC, trong tuần cuối làm VNIndex mất hơn 25 điểm. Kết thúc tháng 11, VNindex đóng cửa còn 665,1 điểm, giảm -1,6% so với tháng trước. HNXIndex cũng giảm mạnh -2,0%, dừng lại ở 80,6 điểm.
- Thanh khoản thị trường tiếp tục sụt giảm, giá trị giao dịch trung bình phiên trên HSX và HNX lần lượt là 2.252 tỷ đồng và 390 tỷ đồng, giảm tương ứng -6,7% và -13,7% so với tháng trước. Dòng tiền dường như đang chờ các cơ hội IPO cuối năm của Sabeco, Novaland, Đường Quảng Ngãi...

Khối ngoại bán ròng mạnh trên cả 2 sàn.

- Khối ngoại bán ròng mạnh trên HOSE với tổng giá trị là -1.518 tỷ đồng. VNM và VIC là cổ phiếu bị bán ròng mạnh nhất với giá trị lần lượt là 604 và 273 tỷ đồng. CII tiếp tục được mua ròng mạnh với tổng giá trị là 124 tỷ đồng.
- Tổng giá trị bán ròng trên sàn HNX đạt -54,8 tỷ đồng; trong đó PVS cổ phiếu bị khối ngoại rút vốn mạnh nhất với tổng giá trị bán ròng là hơn 70 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 ga gắm mua hoặc đăng ký mua bất kỳ cổ phiếu nào cũng như không tạo thành cơ sở hoặc liên quan đến 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.