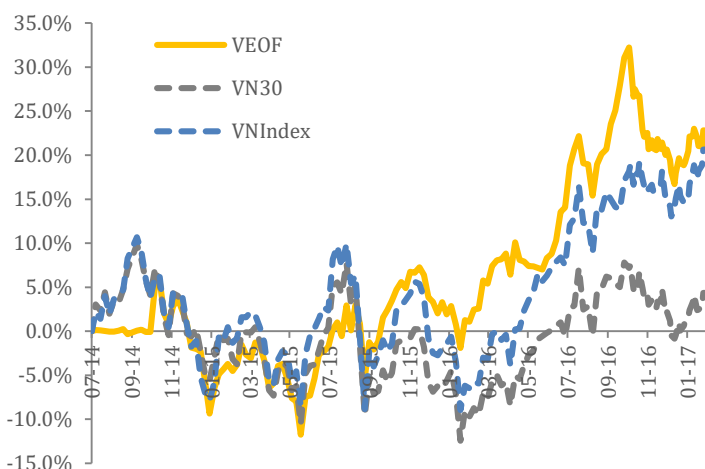


## Quỹ đầu tư cổ phiếu Hưng Thịnh (VEOF)

**VEOF** Tăng trưởng NAV (Tháng 7/2014 - Tháng 01/2017)



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)	2015	2016
VEOF	255.6	12,279	1.9%	1.9%	22.8%	9.8%	16.7%
VN30		644.8	2.6%	2.6%	4.3%	-1.0%	5.5%
VNIndex		697.3	4.9%	4.9%	20.6%	6.1%	14.8%
HNXIndex		84.5	5.4%	5.4%	8.2%	-3.7%	0.2%

### 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

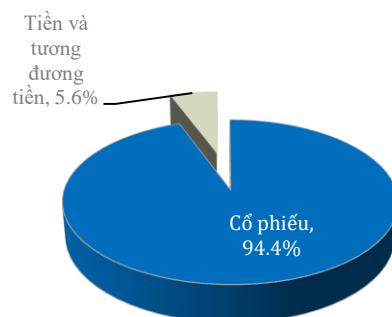
VN-Index

## 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 31/01/2017)

% 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	Hai lần/tuần, vào ngày thứ Ba & thứ Năm	

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

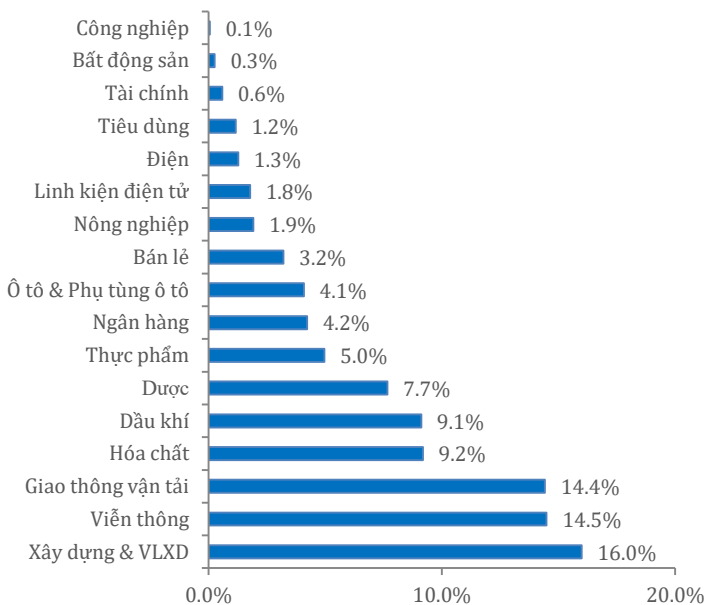
<sup>2</sup>: Kế hoạch tiết kiệm dành cho các khoản đầu tư định kỳ

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 31/01/2017

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



**Top 10 khoản đầu tư lớn**

	Ngành	% Tổng giá trị tài sản
FPT	Viễn thông	14.5
HUT	Giao thông vận tải	14.4
HPG	Xây dựng & VLXD	10.3
KDC	Thực phẩm	5.0
BCC	Xây dựng & VLXD	4.9
PVS	Dầu khí	4.8
DPM	Hóa chất	4.6
PVD	Dầu khí	4.4
DRC	Ô tô & Phụ tùng ô tô	4.1
DHG	Dược	4.0

**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 (%)	1.9	2.2	2.1
Hệ số Sharpe	10.2	13.5	32.5
Mức giảm tối đa (%)	-1.6	-1.7	-1.3
<b>Định giá danh mục</b>			
Vòng quay danh mục	17.1	-	-
P/E	12.5	14.5	16.5
P/B	1.7	1.8	2.1
ROE (%)	20.1	12.5	12.5
Lợi suất (%)	5.2	2.9	3.2
Số lượng chứng khoán nắm giữ	28	30	323

Nguồn: Bloomberg

**Cập nhật thị trường Cổ phiếu**

**Thị trường chứng khoán bước vào năm Đinh Dậu với nhiều tín hiệu lạc quan. VNIndex thành công vượt ngưỡng 690 và đang tiếp cận sát mốc 700 điểm.**

- Thị trường khởi đầu năm 2017 với nhiều phiên tăng điểm trên cả 2 sàn. Tín hiệu lạc quan phần lớn đến từ nhóm Ngân hàng khi các cổ phiếu này liên tục trong sắc xanh nhờ công bố kết quả kinh doanh ấn tượng. Trong tháng 1, ACB tăng 34,0%, CTG +28,8%, BID +19,0%, VCB + 5,5%. Bên cạnh đó, SAB và ROS vẫn duy trì phong độ là cổ phiếu thu hút sự quan tâm nhiều nhất của giới đầu tư khi SAB tăng 13,2% và ROS tăng 12,9%. Kết thúc tháng 1, VNIndex đóng cửa với 697,3 điểm, tăng 4,9% so với tháng trước. HNX-Index cũng tăng mạnh 5,4%, đạt 84,5 điểm.
- Tuy nhiên, giao dịch thị trường không mấy sôi động do Tết rơi vào cuối tháng 1, nhu cầu mua sắm tăng cao. Thanh khoản trung bình trên HSX chỉ còn 2.145 tỷ đồng/phiên, giảm 14,4% so với tháng trước. Thanh khoản trên HNX cũng giảm mạnh 37,0%, chỉ còn 265 tỷ đồng/phiên.

**Khối ngoại quay lại mua ròng trên cả 2 sàn**

- Khối ngoại mua ròng trên HOSE với tổng giá trị là 610 tỷ đồng. CTD và CTG là cổ phiếu được mua ròng mạnh nhất với giá trị lần lượt là 91 tỷ đồng và 49 tỷ đồng. Giá trị mua ròng trên HNX cũng đạt 88 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.