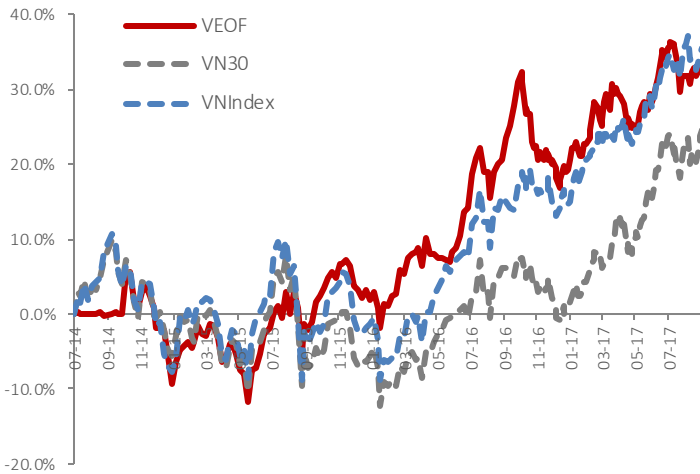


Quỹ đầu tư cổ phiếu Hưng Thịnh VinaWealth (VEOF)

VEOF Tăng trưởng NAV (Tháng 7/2014 -Tháng 8/2017)



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 lợi 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	545.6	13,323	1.1%	10.6%	33.2%	9.8%	16.7%
VN30		770.1	1.8%	22.6%	24.6%	-1.0%	5.5%
VNIndex		782.8	-0.1%	17.7%	35.4%	6.1%	14.8%
HNXIndex		103.9	2.7%	29.7%	33.0%	-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

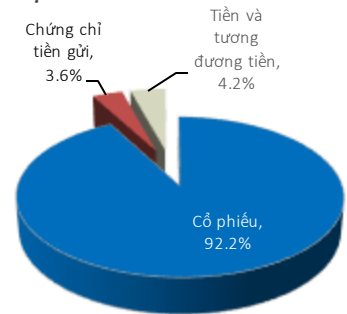
VN-Index

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 31/08/2017)

% 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 ¹	VINASAVE ²
	• 2,5% < 12 tháng • 1,0% >= 12 tháng	• 2,0% < 24 tháng • 0,0% >= 24 tháng
Mức đầu tư tối thiểu	VND2.000.000/~ USD90	VND200.000/~USD9
Ngân hàng Giám sát và Lưu kí	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	

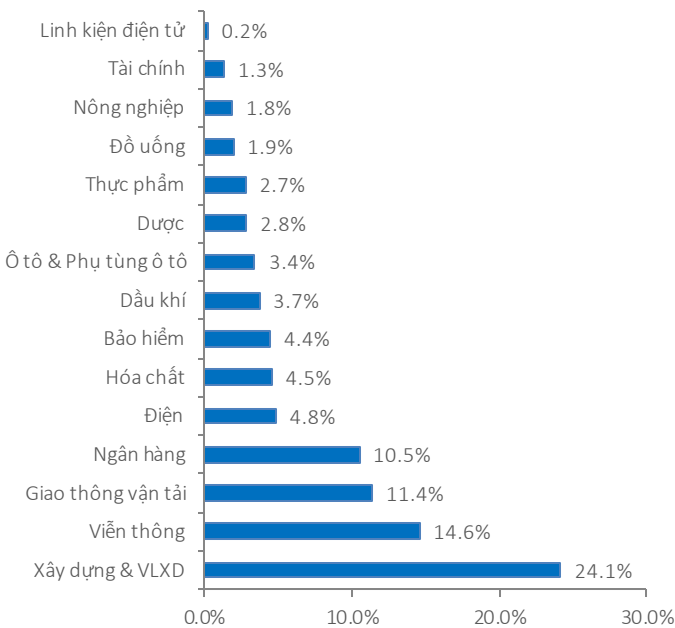
¹: Kế hoạch đầu tư linh hoạt

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 28 38 27 85 35

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



Top 10 khoản đầu tư lớn

	Ngành	% Tổng giá trị tài sản
FPT	Viễn thông	14.6
HPG	Xây dựng & VLXD	11.9
HUT	Giao thông vận tải	11.4
PVI	Bảo hiểm	4.4
ACB	Ngân hàng	4.4
PPC	Điện	4.4
VCB	Ngân hàng	4.0
PVS	Dầu khí	3.7
BMP	Xây dựng & VLXD	3.6
DRC	Ô tô và phụ tùng ô tô	3.4

Định giá danh mục

	VEOF	VN30	VNIndex
Độ rủi ro danh mục năm 2017			
Hệ số Beta	b	1.0	1.0
Độ lệch chuẩn (%)	5.8	6.9	5.4
Hệ số Sharpe	1.8	4.3	4.0
Mức giảm tối đa (%)	-4.5	-4.3	-2.8
Định giá danh mục			
Vòng quay danh mục	274.5	-	-
P/E	10.1	14.7	15.3
P/B	1.5	2.5	2.3
ROE (%)	20.1	17.0	15.3
Lợi suất (%)	5.7	2.5	2.7
Số lượng chứng khoán nắm giữ	25	30	340

Nguồn: Bloomberg

Cập nhật thị trường Cổ phiếu

Thị trường chứng khoán tháng 8 rung lắc mạnh do yếu tố chính trị. Sản phẩm chứng khoán phái sinh chính thức lên sàn.

▪ Khi có tin đồn cựu Chủ tịch HĐQT của BIDV bị bắt, sắc đỏ bao phủ cả thị trường làm VNIndex mất hơn 17,9 điểm trong phiên ngày 9/8, phá vỡ mức hỗ trợ 780 điểm. Áp lực bán mạnh đến từ nhóm Ngân hàng, BID lần đầu chạm giá sàn trong năm 2017 khi mất 7%; CTG - 4,3%, VCB -1,6%. Tuy nhiên sự trở lại của các cổ phiếu blue-chip như VIC, SAB và ROS vào 2 tuần cuối tháng 8 đã giúp VNIndex phục hồi. VNIndex đóng cửa tháng 8 với 782,8 điểm, chỉ ghi nhận mức giảm nhẹ -0,1% so với cuối tháng 7.

▪ Ngược dòng với VNIndex, HNXIndex lại ghi nhận mức tăng 2,7%, tăng 2,7 điểm trong tháng 8 và chạm ngưỡng 103,9 điểm. ACB đóng vai trò chủ đạo kéo HNXIndex, đóng góp gần 2,4 điểm. Nhóm Ngân hàng sau những thông tin tiêu cực đã dần phục hồi sau khi có dự thảo thay đổi thông tư 36 về việc điều chỉnh lộ trình giảm tỷ lệ vốn ngắn hạn cho vay trung dài hạn. Nhóm Ngân hàng đồng thời chào đón 1 tân binh mới, VPB, cổ phiếu này đã lập kỷ lục giao dịch trong phiên chào sàn đầu tiên với tổng lượng cổ phiếu giao dịch đạt 58,3 triệu cổ phiếu.

▪ Thị trường chứng khoán phái sinh cũng chính thức ra mắt sản phẩm Hợp đồng tương lai VN30 vào ngày 10/8 và nhanh chóng thu hút sự quan tâm của giới đầu tư. Thanh khoản giao dịch trung bình đạt 400-500 tỷ đồng/phiên, trong đó hợp đồng kỳ hạn 1 tháng chiếm ưu thế.

Thị trường Việt Nam vẫn đầy hấp dẫn đối với nhà đầu tư nước ngoài. Khối ngoại ghi nhận 8 tháng mua ròng liên tục.

▪ Trên sàn HSX, khối ngoại đạt gần 2.653 tỷ đồng, chỉ giảm nhẹ -5,5% so với tháng trước. Cổ phiếu hấp dẫn nhất là VPB với lực mua ròng ấn tượng lên tới 1.457 tỷ đồng. HNX cũng ghi nhận lực mua ròng 26,4 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 găm 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.