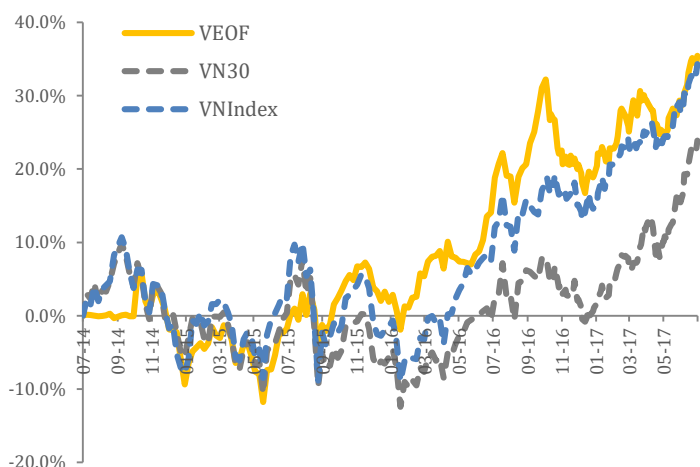


Quỹ đầu tư cổ phiếu Hưng Thịnh (VEOF)

VEOF Tăng trưởng NAV (Tháng 7/2014 - Tháng 6/2017)



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 | 464.7 | 13,546 | 5.5% | 12.5% | 35.5% | 9.8% | 16.7% |
| VN30 | | 765.4 | 7.3% | 21.8% | 23.9% | -1.0% | 5.5% |
| VNIndex | | 776.5 | 5.2% | 16.8% | 34.3% | 6.1% | 14.8% |
| HNXIndex | | 99.1 | 5.6% | 23.7% | 27.0% | -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

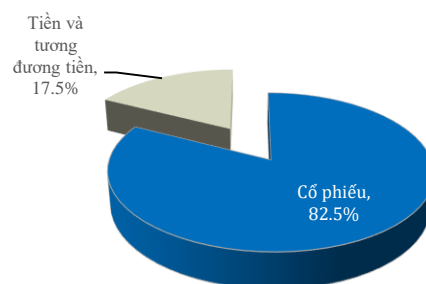
VN-Index

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 30/06/2017)

% 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 | • 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

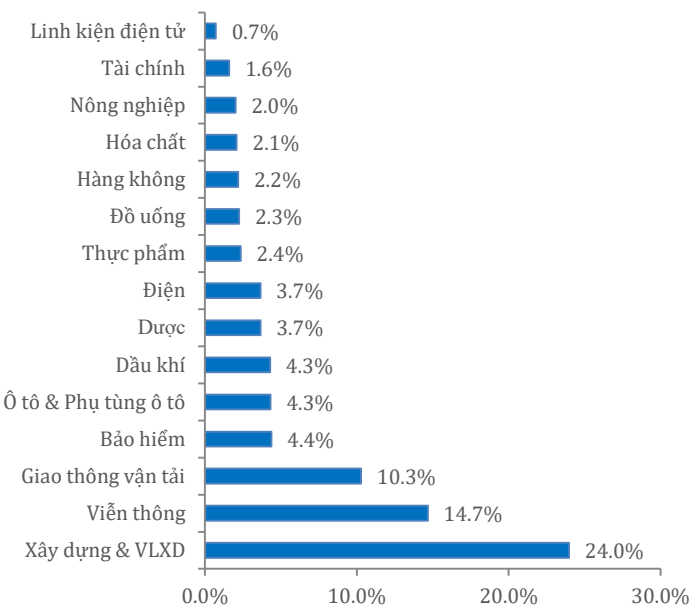
²: Kế hoạch tiết kiệm dành cho các khoản đầu tư định kỳ

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 30/06/2017

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



Top 10 khoản đầu tư lớn

| | Ngành | % Tổng giá trị tài sản |
|-----|----------------------|------------------------|
| FPT | Viễn thông | 14.7 |
| HPG | Xây dựng & VLXD | 12.6 |
| HUT | Giao thông vận tải | 10.3 |
| BMP | Xây dựng & VLXD | 4.5 |
| PVI | Bảo hiểm | 4.4 |
| DRC | Ô tô & phụ tùng ô tô | 4.3 |
| DHG | Dược | 3.7 |
| NTP | Xây dựng & VLXD | 3.4 |
| BCC | Xây dựng & VLXD | 3.1 |
| PVS | Dầu khí | 2.4 |

Định giá danh mục

| | VEOF | VN30 | VNIndex |
|------------------------------------|-------|------|---------|
| Độ rủi ro danh mục năm 2017 | | | |
| Hệ số Beta | 0.9 | 1.0 | 1.0 |
| Độ lệch chuẩn (%) | 5.0 | 5.6 | 4.2 |
| Hệ số Sharpe | 4.1 | 7.7 | 7.3 |
| Mức giảm tối đa (%) | -4.5 | -4.3 | -2.8 |
| Định giá danh mục | | | |
| Vòng quay danh mục | 158.2 | - | - |
| P/E | 10.1 | 13.9 | 16.3 |
| P/B | 1.5 | 2.0 | 2.3 |
| ROE (%) | 20.1 | 14.7 | 14.2 |
| Lợi suất (%) | 5.7 | 2.5 | 2.7 |
| Số lượng chứng khoán nắm giữ | 28 | 30 | 327 |

Nguồn: Bloomberg

Cập nhật thị trường Cổ phiếu

Thị trường chứng khoán giao dịch sôi động, tiếp tục chinh phục các đỉnh cao mới.

- Tiêu điểm tháng này là vấn đề giải quyết nợ xấu được Quốc hội thảo luận và Nghị quyết về thí điểm xử lý nợ xấu đã được chính thức thông qua vào ngày 21/6 với thời gian thực hiện là 5 năm, chính thức bắt đầu từ ngày 15/8/2017. Quyết định này có tác động tích cực rất lớn đến nhóm cổ phiếu Ngân hàng: VCB tăng + 6,4% so với tháng trước, BID + 10,6%, MBB +18,3%, CTG +7,7%, ACB +3,6%, SHB +5,6%, NVB +26,3%. Bên cạnh đó, việc các cổ phiếu blue-chips SAB, VNM, PLX, GAS... liên tục trong sắc xanh là đón bẫy giúp VNIndex chinh phục được ngưỡng kháng cự 770 điểm. Tuy nhiên, thanh khoản thị trường giảm nhẹ -5,2%, giao dịch trung bình trên HSX đạt 4.223 tỷ đồng/phiên.
- Tháng 6 cũng là đợt cơ cấu thứ 2 trong năm 2017 của các quỹ ETF: FTSE ETF đã loại NT2, BVH, HAG và thêm vào NVL, STB trong khi VNM ETF thêm ROS và loại 2 cổ phiếu dầu khí là PVD và PVS.
- Kết thúc tháng 6, VNIndex với 15 phiên xanh đã đóng cửa ở 776,5 điểm, tăng 5,2% so với thời điểm cuối tháng 5. VNIndex tăng hơn 54 điểm trong tháng 6; trong đó nhóm Dầu khí với PLX và GAS đóng góp gần 16 điểm. Sức nóng của nhóm Ngân hàng cũng góp thêm gần 15 điểm vào tăng trưởng thị trường. Ở chiều ngược lại, việc ROS tiếp tục giảm sâu làm VNIndex mất hơn 13,5 điểm. Việc sắc xanh liên tục hiện diện ở nhóm Ngân hàng cũng là lực hỗ trợ chính cho HNXIndex, có phiên HNXIndex đã vượt ngưỡng 100 điểm. HNXIndex đóng cửa tháng 6 với 99,1 điểm, tăng mạnh 5,6%.

Khối ngoại mua ròng kỷ lục 6 tháng liên tục trên HSX.

- NĐTNN tiếp tục mua ròng mạnh trên HSX với tổng giá trị đạt 2.115 tỷ đồng. HPG là cổ phiếu được khối ngoại mua ròng mạnh nhất trong tháng 6 với tổng giá trị trên 500 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, PVD bị bán ròng mạnh với tổng giá trị là -180 tỷ đồng do VNM ETF loại cổ phiếu này ra khỏi rổ.

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 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.