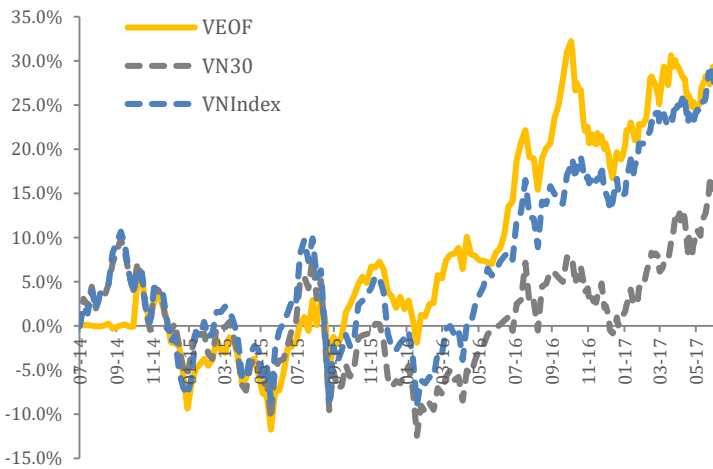


Quỹ đầu tư cổ phiếu Hưng Thịnh (VEOF)

VEOF Tăng trưởng NAV (Tháng 7/2014 - Tháng 5/2017)



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	369.4	12,842	2.7%	6.6%	28.4%	9.8%	16.7%
VN30		713.4	4.8%	13.6%	15.4%	-1.0%	5.5%
VNIndex		737.8	2.8%	11.0%	27.6%	6.1%	14.8%
HNXIndex		93.9	4.9%	17.2%	20.3%	-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

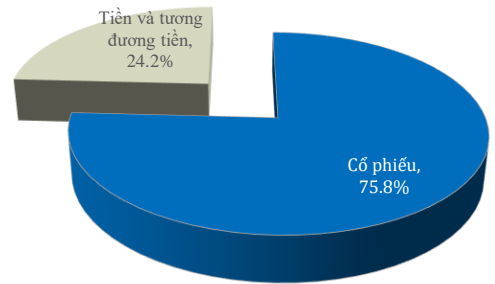
VN-Index

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 31/05/2017)

% 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

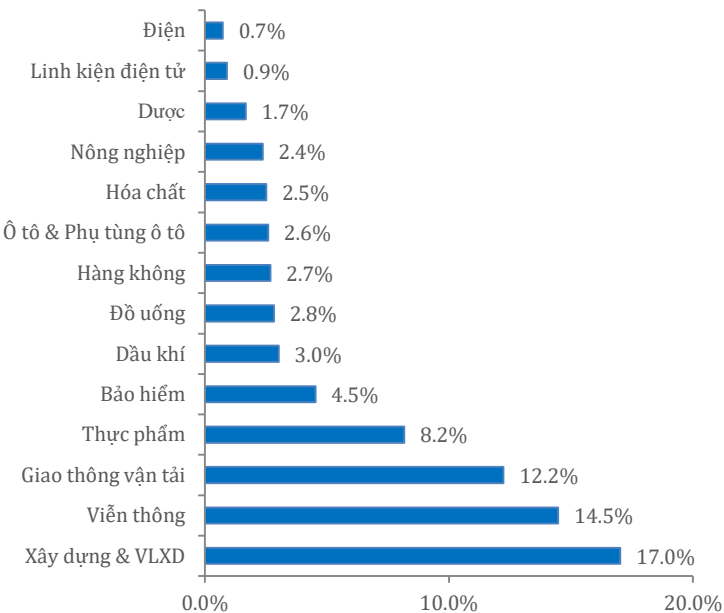
²: Kế hoạch tiết kiệm dành cho các khoản đầu tư định kỳ

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 31/05/2017

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	12.2
HPG	Xây dựng & VLXD	7.3
BMP	Xây dựng & VLXD	4.9
PVI	Bảo hiểm	4.5
BCC	Xây dựng & VLXD	3.7
PVS	Dầu khí	3.0
SMB	Đồ uống	2.8
HVN	Hàng không	2.7
DRC	Ô tô & phụ tùng ô tô	2.6

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 (%)	4.8	5.2	4.0
Hệ số Sharpe	2.2	5.8	5.7
Mức giảm tối đa (%)	-4.5	-4.3	-2.8
Định giá danh mục			
Vòng quay danh mục	109.8	-	-
P/E	10.1	13.4	15.9
P/B	1.0	1.9	2.2
ROE (%)	20.1	14.4	14.0
Lợi suất (%)	5.5	2.7	2.9
Số lượng chứng khoán nắm giữ	21	30	327

Nguồn: Bloomberg

Cập nhật thị trường Cổ phiếu

Thị trường chứng khoán giao dịch sôi động, lập kỷ lục cả về mặt điểm số và thanh khoản.

- Các chỉ số thị trường tiếp tục duy trì trạng thái tích lũy đi ngang trong nửa đầu tháng 5 do tiếp tục chịu ảnh hưởng của sự bất ổn chính trị trên toàn thế giới vào cuối tháng 4 và tâm lý "Sell in May". Tuy nhiên thanh khoản thị trường diễn biến rất tích cực, giao dịch trên HSX đạt trên 4.000 tỷ đồng/phiên; số phiên còn đạt trên 6.000 tỷ đồng. Trong nửa cuối tháng 5, nhờ sự bùng nổ của nhóm cổ phiếu Ngân hàng, như BID, CTG, ACB và VCB; cùng các phiên tăng điểm liên tục của PLX và VNM, VNIndex đã bứt phá thành công ngưỡng kháng cự 735, chạm đỉnh cao nhất 9 năm là 746.25 điểm.
- Kết thúc tháng 5, VNIndex đóng cửa ở 737,8 điểm, tăng 2,8% so với thời điểm cuối tháng 4. VNIndex tăng hơn 20 điểm trong tháng 5, lực đẩy thị trường phần lớn đến từ 2 cổ phiếu có vốn hóa lớn nhờ khối ngoại mua ròng mạnh là PLX và VNM đóng góp lần lượt là 7,8 điểm và 3,4 điểm. Sự bật tăng của nhóm Ngân hàng cũng thêm 8.6 điểm vào tăng trưởng thị trường. Ở chiều ngược lại, ROS sau nhiều phiên tăng điểm liên tục đã bước vào giai đoạn điều chỉnh, làm VNIndex mất hơn 5,3 điểm. HNX-Index cũng tăng mạnh 4,9% trong tháng 5, đạt 93,9 điểm. Việc sắc xanh liên tục hiện diện ở nhóm Ngân hàng chính là lực hỗ trợ chính cho HNXIndex, đặc biệt là ACB và NVB đóng góp lần lượt là 1.6 điểm và 0.4 điểm.
- Tháng 5 ghi nhận sự tăng trưởng ấn tượng về thanh khoản trên cả 2 sàn: giá trị giao dịch trung bình phiên trên sàn HSX đạt hơn 5.100 tỷ đồng/phiên, tăng 30,0% so với tháng trước. Thanh khoản bình quân trên sàn HNX cũng tăng mạnh 11,8%, đạt 715 tỷ đồng/ phiên.

Lực mua ròng mạnh từ khối ngoại vẫn được duy trì trên HSX

- Trong tháng 5, NĐTNN tiếp tục mua ròng mạnh trên HSX với tổng giá trị đạt 1.187 tỷ đồng. PLX và VNM là cổ phiếu được khối ngoại yêu thích nhất với tổng giá trị mua ròng đạt + 687 tỷ đồng và 600 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 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.