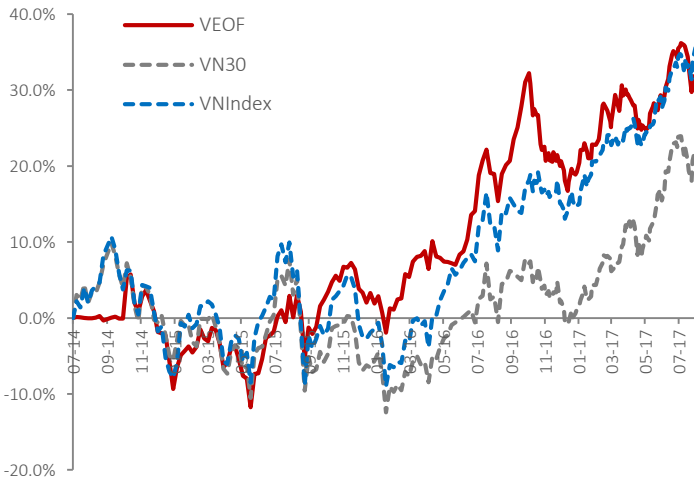


Quỹ đầu tư cổ phiếu Hưng Thịnh VinaWealth (VEOF)

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



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 VND)	NAV/CCQ (VND)	Tăng trưởng NAV				
			Thay đổi trong tháng	Từ đầu năm	Từ khi thành lập (07/2014)	2015	2016
VEOF	467.8	13,180	-2.7%	9.4%	31.8%	9.8%	16.7%
VN30		756.2	-1.2%	20.4%	22.4%	-1.0%	5.5%
VNIndex		783.6	0.9%	17.9%	35.5%	6.1%	14.8%
HNXIndex		101.2	2.1%	26.3%	29.6%	-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

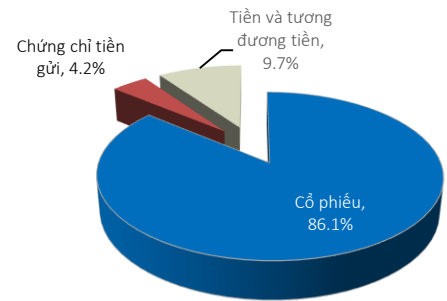
VN-Index

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 31/07/2017)

%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 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	

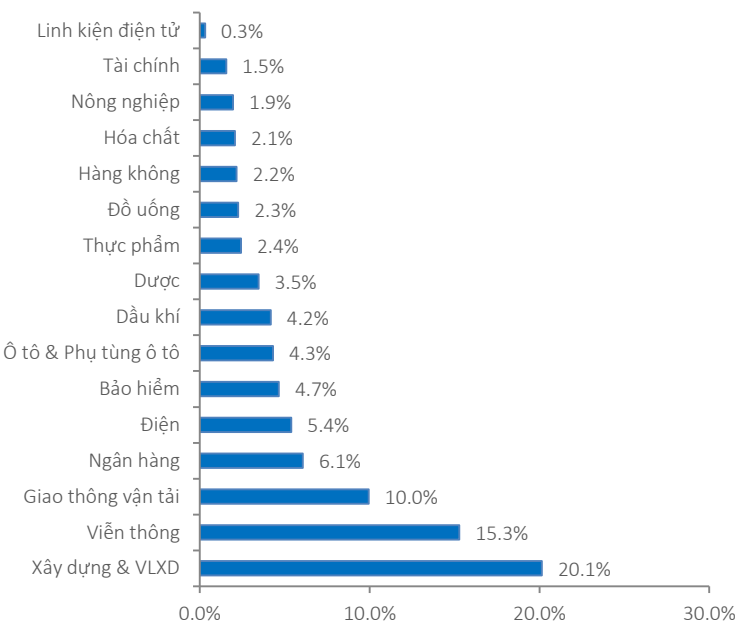
¹: Kế hoạch đầu tư linh hoạt

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 28 38 27 85 35

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



Top 10 khoản đầu tư lớn

	Ngành	% Tổng giá trị tài sản
FPT	Viễn thông	15.2
HPG	Xây dựng & VLXD	11.6
HUT	Giao thông vận tải	10.3
VCB	Ngân hàng	4.7
BMP	Xây dựng & VLXD	4.6
PVI	Bảo hiểm	4.6
PPC	Điện	4.4
DRC	Ô tô & phụ tùng ô tô	4.3
NTP	Xây dựng & VLXD	3.9
DHG	Dược	3.5

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 (%)	5.6	6.3	4.9
Hệ số Sharpe	1.9	5.0	5.4
Mức giảm tối đa (%)	-4.5	-4.3	-2.8
Định giá danh mục			
Vòng quay danh mục	191.3	-	-
P/E	10.1	14.5	16.4
P/B	1.5	2.0	2.3
ROE (%)	20.1	17.6	14.2
Lợi suất (%)	5.7	2.5	2.7
Số lượng chứng khoán nắm giữ	23	30	327

Nguồn: Bloomberg

Cập nhật thị trường Cổ phiếu

Thị trường chứng khoán tháng 7 rung lắc mạnh, giao động với biên độ lớn

- Thị trường có nhiều phiên điều chỉnh kéo dài đến gần cuối tháng 7, nguyên nhân chủ yếu là do thị trường Việt Nam đã tăng nhanh và nóng trong 6 tháng đầu năm, liên tục chinh phục đỉnh cao mới. Trong khi cả năm 2016 mức tăng trưởng của VNIndex chỉ đạt 14,8% thì 6 tháng 2017 đã đạt 16,8%. Các phiên giảm sâu vào đầu tháng 7 là lúc VNIndex lùi bước lấy đà để bật tăng bùng nổ vào các phiên cuối tháng, bứt phá ngưỡng kháng cự 780 và đóng cửa cuối tháng 7 tại 783,6 điểm, tăng nhẹ 7,1 điểm tương đương +0,9% so với cuối tháng trước. SAB đóng vai trò đầu tàu kéo VNIndex, đóng góp hơn 7,5 điểm, khi có thông tin Bộ Công Thương thoái vốn. HNX-Index cũng thành công vượt ngưỡng 100, tăng 2,1% trong tháng 7, đóng cửa tại mức 101,2 điểm.
- Thanh khoản trong tháng 7 có phần suy giảm do nhà đầu tư thận trọng hơn trong giai đoạn thị trường điều chỉnh; nhưng vẫn được duy trì ở mức cao. Tổng khối lượng giao dịch trên HSX đạt 81.748 tỷ đồng, bình quân giá trị giao dịch là 3.371 tỷ đồng/phiên. Giá trị giao dịch trên sàn HNX là 14.218 tỷ đồng; tương đương bình quân là 631 tỷ đồng/phiên.

Khối ngoại tiếp tục mua ròng trên HSX, ghi nhận 7 tháng mua ròng liên tục với tổng giá trị mua ròng lên đến 11.632 tỷ đồng

- Trên sàn HOSE, khối ngoại tiếp tục mua ròng rất mạnh, đạt hơn 2.807 tỷ đồng, tăng gần 36% so với tháng trước.

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 gồm 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.