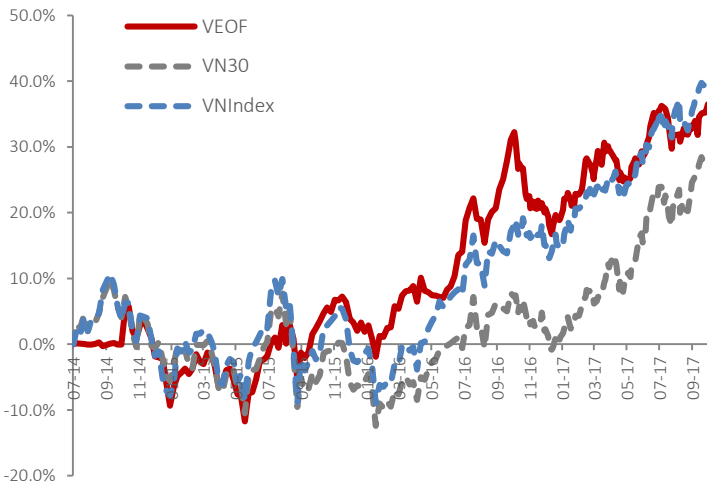


# Quỹ đầu tư cổ phiếu Hưng Thịnh VinaWealth (VEOF)

## VEOF Tăng trưởng NAV (Tháng 7/2014 - Tháng 9/2017)



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	570.2	13,647	2.4%	13.3%	36.5%	9.8%	16.7%
VN30		792.7	2.9%	26.2%	28.3%	-1.0%	5.5%
VNIndex		804.4	2.8%	21.0%	39.2%	6.1%	14.8%
HNXIndex		107.7	3.6%	34.4%	37.9%	-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

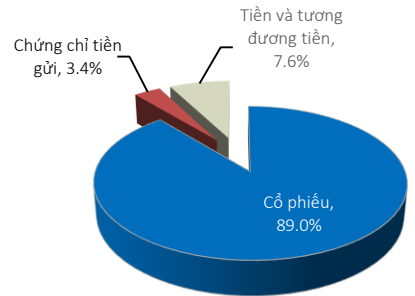
VN-Index

## 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 30/09/2017)

### %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 • 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	

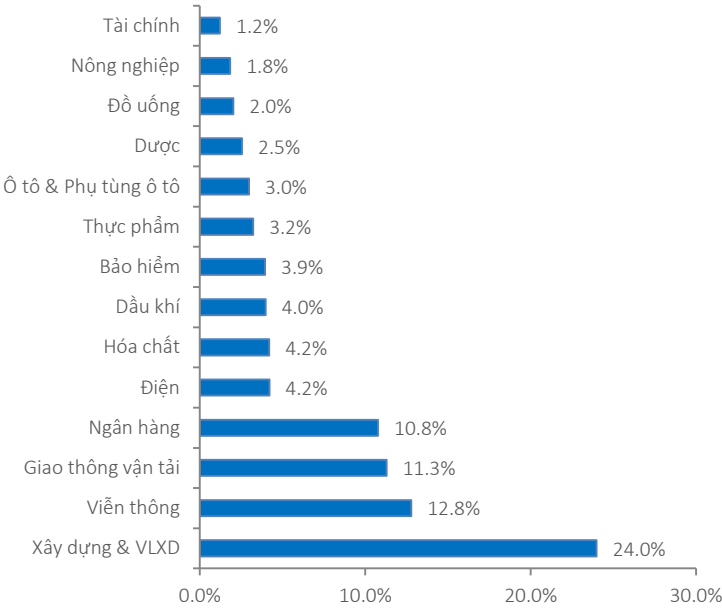
<sup>1</sup>: Kế hoạch đầu tư linh hoạt

<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 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	12.8
HPG	Xây dựng & VLXD	12.3
HUT	Giao thông vận tải	11.3
ACB	Ngân hàng	4.3
PPC	Điện	4.2
PVS	Dầu khí	4.0
PVI	Bảo hiểm	3.9
VCB	Ngân hàng	3.8
BMP	Xây dựng & VLXD	3.5
NTP	Xây dựng & VLXD	3.3

**Định giá danh mục**

	VEOF	VN30	VNIndex
<b>Độ rủi ro danh mục năm 2017</b>			
Hệ số Beta	0.9	1.0	1.0
Độ lệch chuẩn (%)	6.1	7.0	5.5
Hệ số Sharpe	2.0	4.4	4.2
Mức giảm tối đa (%)	-4.5	-4.3	-2.8
<b>Định giá danh mục</b>			
Vòng quay danh mục	283.6	-	-
P/E	10.1	15.7	16.0
P/B	1.5	2.5	2.3
ROE (%)	20.1	16.7	15.0
Lợi suất (%)	5.3	2.2	3.0
Số lượng chứng khoán nắm giữ	23	30	340

Nguồn: Bloomberg

**Cập nhật quỹ cổ phiếu VEOF**

Trong tháng 9, VEOF ghi nhận mức tăng trưởng lạc quan +2,4%; nhờ sự đóng góp tích cực đến từ các ngành sau:

- **Ngành Thép:** giá thép xây dựng bán lẻ trong nước tiếp tục tăng trong tháng 9; nguyên nhân chủ yếu là do sản lượng cung của Trung Quốc giảm mạnh vì nhiều nhà máy thép buộc phải đóng cửa do không đáp ứng đủ tiêu chuẩn về môi trường và việc cháy một nhà máy rất lớn của Công ty Thép Steel Plates Bengang (Trung Quốc). Do đó giá cổ phiếu HPG đã tăng 11% trong tháng 9; HPG cũng là cổ phiếu chiếm tỷ trọng lớn thứ 2 trong danh mục của VEOF, chiếm 12,3% tổng giá trị tài sản.
- **Ngành Ngân hàng:** kết quả kinh doanh khả quan của các ngân hàng là tín hiệu lạc quan khiến cổ phiếu tăng giá. Bên cạnh đó, thông tin ACB là ngân hàng đầu tiên được chọn để thí điểm xử lý nợ xấu theo Nghị quyết số 42 và thông tin về khả năng thoái vốn của cổ đông lớn là ngân hàng Standard Chartered đã tạo đòn bẩy để ACB tăng 6,6% trong tháng 9. ACB cũng là cổ phiếu chiếm tỷ trọng cao thứ 4 trong danh mục của VEOF với 4,3% tổng giá trị danh mục.

Tuy nhiên, mức tăng trưởng trong tháng 9 của VEOF (+2,4%) vẫn thấp hơn so với VNIndex (+2,8%) nguyên nhân chủ yếu là do:

- Mức tăng trưởng ấn tượng của BHN, tăng hơn 50% chỉ trong tháng 9 nhờ vào câu chuyện thoái vốn của Bô Công Thương.
- Cổ phiếu chiếm tỷ trọng cao nhất trong danh mục là FPT chỉ đạt mức tăng nhẹ 0,5% trong tháng 9 trong khi công bố KQKD 8 tháng khả quan, nguyên nhân chủ yếu là do nhà đầu tư quan ngại khả năng việc FPT có thể ghi nhận lợi nhuận thoái vốn từ FPT Retail. Để thực hiện được việc này, FPT phải giảm sở hữu FPT Retail xuống dưới mức 50%, nhưng hiện nay vẫn chưa có thông tin công bố về việc giảm tỷ trọng này khiến nhà đầu tư hoang mang.

**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.