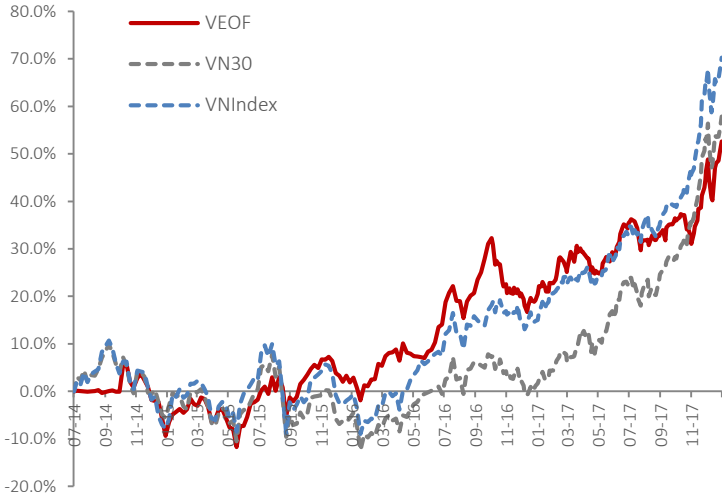


Quỹ đầu tư cổ phiếu Hưng Thịnh VinaWealth (VEOF)

VEOF Tăng trưởng NAV (Tháng 7/2014 -Tháng 12/2017)



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	486.7	15,262	4.2%	26.7%	52.6%	9.8%	16.7%
VN30		975.5	3.4%	55.3%	57.9%	-1.0%	5.5%
VNIndex		984.2	3.6%	48.0%	70.3%	6.1%	14.8%
HNXIndex		116.9	1.9%	45.9%	49.7%	-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

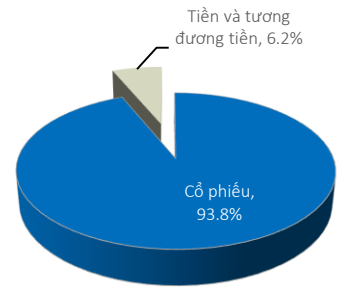
VN-Index

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 31/12/2017)

% 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	VND500.000/~ USD20
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	

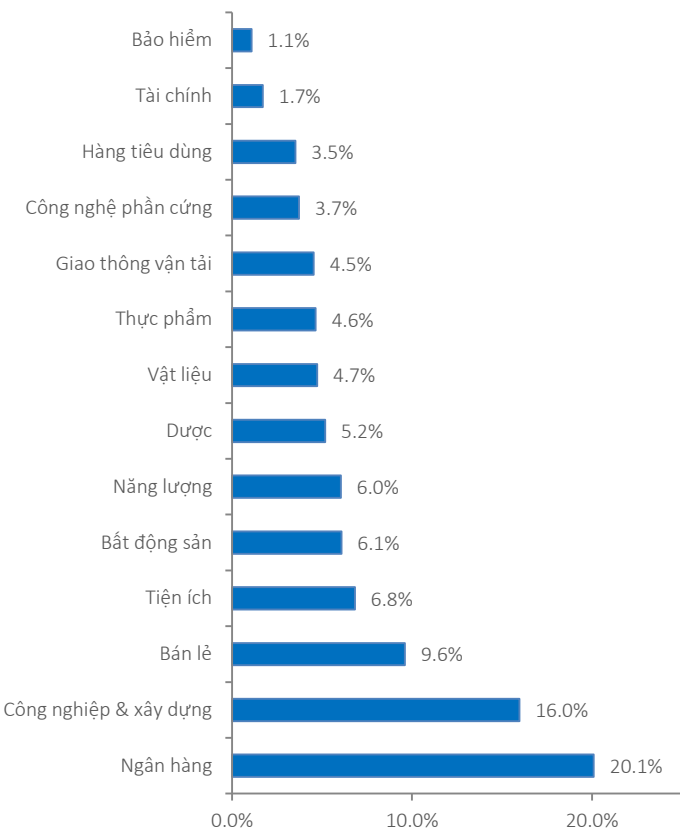
¹: Kế hoạch đầu tư linh hoạt

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
HUT	Công nghiệp & xây dựng	9.2
VCB	Ngân hàng	6.3
FRT	Bán lẻ	5.9
GAS	Tiện ích	5.7
VIC	Bất động sản	4.1
PLX	Năng lượng	4.1
HPG	Vật liệu	3.9
MWG	Bán lẻ	3.7
FPT	Công nghệ phần cứng	3.7
VNM	Thực phẩm	3.7

Định giá danh mục

	VEOF	VN30	VNIndex
Định giá danh mục			
Vòng quay danh mục	528.8	-	-
P/E	18.5	19.3	19.3
P/B	4.1	2.9	2.8
ROE (%)	23.9	15.9	14.8
Lợi suất cổ tức(%)	2.6	1.7	2.2
Số lượng chứng khoán nắm giữ	35	30	340

Nguồn: Bloomberg

Cập nhật quỹ cổ phiếu VEOF

Thị trường chứng khoán tăng tiếp tục tăng mạnh trong tháng 12. VNIndex đóng cửa với 984,2 điểm, ghi nhận mức tăng trưởng 3,6% trong tháng 12. Động lực tăng trưởng của thị trường phần lớn đến từ các cổ phiếu vốn hóa lớn

- Cổ phiếu nhóm đầu khí: GAS tăng 22,2% và PLX tăng 21,0% do giá đầu tăng.
- VNM: Nối tiếp đà tăng của tháng 11 sau đợt thoái vốn thành công của SCIC, VNM tiếp tục tăng thêm 13,4% trong tháng 12.
- VCB: tăng 12% khi thị trường lạc quan về tăng trưởng lợi nhuận của ngành ngân hàng và thông tin thoái vốn OCB và MBB.

VEOF tăng 4,2% trong tháng 12, cao hơn VNIndex. Top 3 cổ phiếu tăng trưởng tích cực trong tháng:

- HPG (+13,7%): giá thép giao động quanh ngưỡng 12,2 triệu trong Quý 4, tăng 9% so với giá trung bình Q3 do đó HPG được kỳ vọng đạt 2,3 ngàn tỷ lợi nhuận trong Quý 4, cao hơn gần 20% so với cùng kỳ 2016. Bên cạnh đó, HPG cũng là cổ phiếu có lượng mua ròng lớn nhất từ nhà đầu tư nước ngoài trong tháng 12 với tổng giá trị mua ròng đạt hơn 810 tỷ đồng.
- VCB (+12,0%): sau khi bị sụt giảm hơn 10% khi thị trường có nhiều thông tin tiêu cực liên quan đến các vụ án trong ngành ngân hàng, VCB đã có sự phục hồi ấn tượng trong tháng 12. LN trước thuế Q4 ước đạt 3 ngàn tỷ, tăng 36% so với cùng kỳ năm trước.
- FRT (tăng hơn 30% trong tháng 12): Sau roadshow thành công vào đầu tháng 12, FPT đã hoàn tất việc thoái tiếp 10% FRT, giảm tỷ lệ sở hữu xuống còn 45%. FRT được kỳ vọng đạt mức tăng trưởng khoảng 40% về lợi nhuận trong năm 2017. Cổ phiếu này sẽ được niêm yết trên HOSE vào tháng 4/2018.
- Ngoài ra, top 10 của VEOF gồm nhiều cổ phiếu có mức tăng trưởng tốt trong tháng: GAS (+22,2%), VIC (3,8%), PLX (22,0%)....

Thông tin quan trọng

Những thông tin trong đây do Công ty cổ phần quản lý Quỹ VinaCapital ("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 giả 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 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.