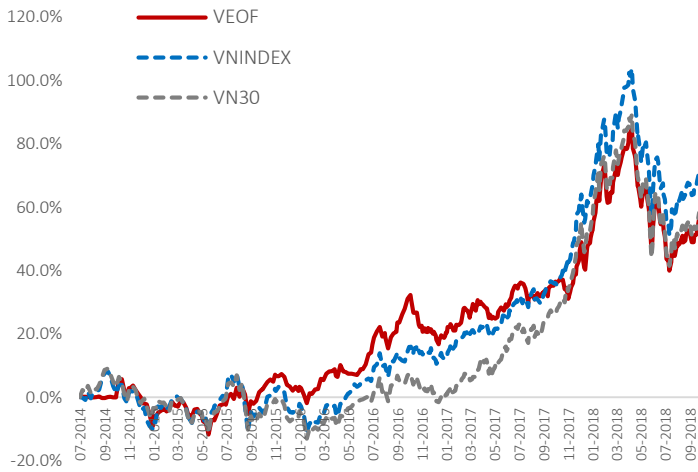


Quỹ đầu tư cổ phiếu Hưng Thịnh VinaWealth (VEOF)

VEOF Tăng trưởng NAV (Tháng 7/2014 -Tháng 09/2018)



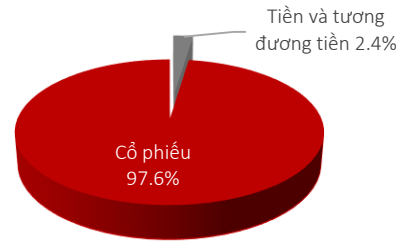
Dữ liệu trên là kết quả đầu tư trong quá khứ và không phản ánh hiệu quả đầu tư trong tương lai. Lợi nhuận đầu tư và vốn đầu tư sẽ thay đổi do đó Quý nhà đầu tư có thể lời hoặc lỗ khi bán chứng chỉ quỹ. Kết quả đầu tư hiện tại có thể cao hơn hoặc thấp hơn giá trị thể hiện ở trên.

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 Bối Tài Sản (Tại ngày 30/09/2018)

% Tổng giá trị tài sản



Hiệu suất đầu tư

| | VEOF | VN30 | VNIndex | HNXIndex |
|------------------------------|--------|-------|---------|----------|
| Tổng tài sản quỹ (tỷ VNĐ) | 954.5 | | | |
| NAV/CCQ (VNĐ) | 15,659 | 994.7 | 1,017.1 | 116.3 |
| So với 1 tháng trước | 2.8% | 2.6% | 2.8% | 3.1% |
| So với 1 quý trước | 3.9% | 5.0% | 5.9% | 9.5% |
| So với 1 năm trước | 14.7% | 25.5% | 26.4% | 8.0% |
| Từ đầu năm | 2.6% | 2.0% | 3.3% | -0.5% |
| 2017 | 26.7% | 55.3% | 48.0% | 45.9% |
| 2016 | 16.7% | 5.5% | 14.8% | 0.2% |
| Từ ngày thành lập (01/07/14) | 56.6% | 59.7% | 72.0% | 48.9% |

(Giá trị tài sản ròng của quỹ đã trừ đi các chi phí vận hành và phí quản lý)

Chiến lược đầu tư

Tối đa hóa lợi nhuận đầu tư từ ngắn đến trung hạn (1-3 năm) bằng cách tập trung chủ yếu vào các cổ phiếu vốn hóa lớn và vừa, có tình hình tài chính lành mạnh và tiềm năng tăng trưởng trung hạn tốt.

Đầu tư tối thiểu 90% tổng tài sản vào cổ phiếu niêm yết trên các sàn giao dịch chứng khoán Việt Nam.

Đầu tư tối đa 10% tổng tài sản vào chứng khoán OTC sẽ được niêm yết trên sàn trong vòng 12 tháng.

Đầu tư vào tài sản có thu nhập cố định vào một số thời điểm nhất định khi có cơ hội.

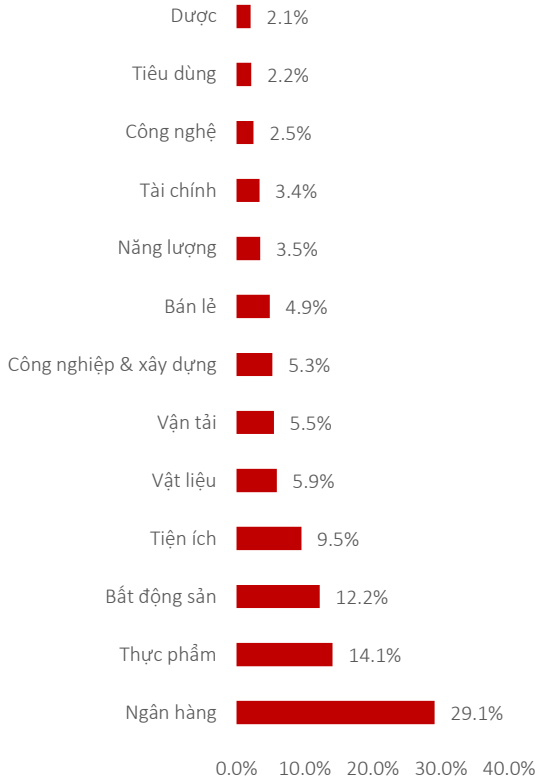
Thông Tin Quỹ

| | |
|------------------------------|--|
| Ngày thành lập | 01/07/2014 |
| Phí quản lý | 1,75% mỗi năm |
| Phí phát hành | 0,0% |
| Phí mua lại | <ul style="list-style-type: none"> 2,5% <= 12 tháng 1,0% >12 tháng |
| Mức đầu tư tối thiểu | VND2.000.000/ ~USD90 |
| Ngân hàng Giám sát và Lưu kí | Ngân hàng Standard Chartered (Việt Nam) |
| Công ty kiểm toán | PwC Việt Nam |
| Định kỳ giao dịch | Một tuần 2 lần, vào ngày thứ Ba và thứ Năm |
| Chỉ số tham chiếu | VN-Index |

Giám đốc Quản lý danh mục: Bà Trần Thảo Nguyên
nguyen.tran@vinacapital.com

Bộ phận Quan hệ nhà đầu tư: irwm@vinacapital.com
 ĐT: +84 28 38 27 85 35

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



Cập nhật quỹ cổ phiếu VEOF

Sau khi phục hồi trong tháng 8/2018, chỉ số VN Index tiếp tục tăng 2,8% trong tháng 9. Kết thúc tháng 9, VN Index đóng cửa ở 1.017 điểm và đưa mức tăng trưởng tính từ đầu năm lên 2,9%. Thị trường chứng khoán Việt Nam vẫn là thị trường có diễn biến tích cực nhất so với các quốc gia trong khu vực. Tính từ đầu năm, chỉ số Philippines PCOMP giảm 15%, Indonesia JCI giảm 6% và Thai SET chỉ tăng 0,2%.

- Trong tháng 9, thị trường được hỗ trợ từ các thông tin vĩ mô tích cực. Tăng trưởng GDP 9 tháng đầu năm đạt 7,0%, cao nhất từ 2011. Thặng dư thương mại 9 tháng đầu năm đạt mức kỷ lục 6,3 tỷ USD. Lam phát tháng 9 được giữ ở mức ổn định, tăng 4% so với cùng kỳ 2018. Ngoài ra, Việt Nam đã được FTSE Russell đưa vào danh sách theo dõi nâng hạng lên thị trường mới nổi.
- Nhà đầu tư nước ngoài trở lại mua ròng sau 3 tháng bán ròng liên tục. Giá trị mua ròng của khối ngoại trên HOSE đạt 205 tỷ đồng trong tháng 9. Top 3 mua ròng của nhà đầu tư nước ngoài bao gồm HPG (385 tỷ đồng), VNM (254 tỷ đồng) và POW (228 tỷ đồng).
- Thanh khoản tiếp tục phục hồi cho thấy tâm lý nhà đầu tư được cải thiện. Giá trị giao dịch trung bình phiên trên HOSE đạt 4.773 tỷ đồng, tăng 7,1% so với tháng 8.

Tương đồng với VN Index, VEOF tăng trưởng 2,8% trong tháng 9, giá trị tài sản ròng trên chứng chỉ quỹ đạt 15.659 đ. Những cổ phiếu tăng trưởng tích cực nhất trong tháng của VEOF gồm:

- GAS (+12,3%): Được hỗ trợ từ việc giá dầu tăng mạnh. Giá dầu thô Brent tăng từ 77USD/thùng lên 83USD/thùng trong tháng 9.
- TCB (+10,8%): Sau đợt giảm giá ngay sau khi niêm yết giữa lúc thị trường điều chỉnh, TCB có một tháng tăng trưởng rất ấn tượng do giá cổ phiếu đã về mức hợp lý để mua. Với thế mạnh trong mảng cho vay mua nhà, TCB được kỳ vọng sẽ tăng trưởng tốt trong quý 4, khi các công ty bất động sản tung nhiều dự án lớn ra thị trường.
- VNM (+6,5%): Hai cổ đông lớn là Platinum Victory và F&N Dairy Investments đã đăng ký mua thêm cổ phiếu trong tháng 9. Đồng thời thị trường cũng kỳ vọng kết quả kinh doanh quý 3 của VNM khả quan hơn so với 2 quý đầu năm.

Ngoài ra, Top-10 cổ phiếu của VEOF còn có các cổ phiếu tăng tốt trong tháng như: HPG (+5,9%), MWG (+6,0%) và PLX (+4,7%). Đây đều là những công ty được dự báo có kết quả kinh doanh khả quan trong 6 tháng cuối năm.

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 gạ gẫm 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 cân 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.

Top 10 khoản đầu tư lớn

| | Ngành | % Tổng giá trị tài sản |
|-----|--------------|------------------------|
| VCB | Ngân hàng | 8.2 |
| VHM | Bất động sản | 7.3 |
| GAS | Tiện ích | 7.0 |
| VNM | Thực phẩm | 6.3 |
| HPG | Vật liệu | 4.9 |
| TCB | Ngân hàng | 4.3 |
| MSN | Thực phẩm | 4.3 |
| CTG | Ngân hàng | 4.1 |
| MBB | Ngân hàng | 3.7 |
| PLX | Năng lượng | 3.4 |

Định giá danh mục

| | VEOF | VN30 | VNIndex |
|------------------------------|-------|------|---------|
| P/E (x) | 15.3 | 16.0 | 18.3 |
| P/B (x) | 2.8 | 2.9 | 2.9 |
| ROE (%) | 22.8 | 18.6 | 14.9 |
| Lợi suất cổ tức (%) | 2.1 | 1.8 | 1.5 |
| Vòng quay danh mục (%) | 121.4 | - | - |
| Hệ số Sharpe | 0.13 | 0.05 | 0.14 |
| Số lượng chứng khoán nắm giữ | 40 | 30 | 366 |

Nguồn: Bloomberg