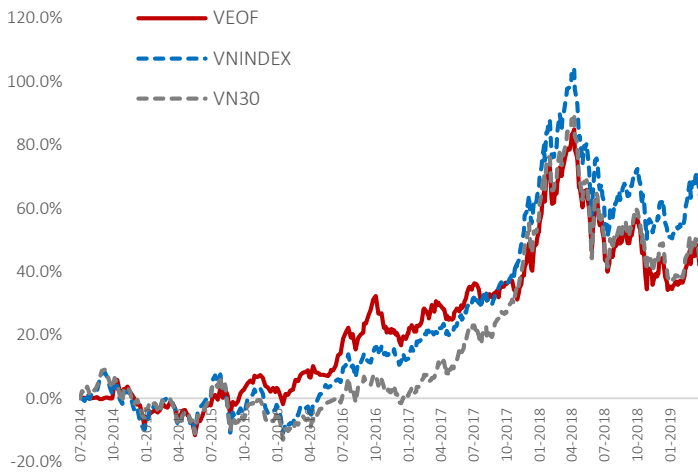


Quỹ đầu tư cổ phiếu Hưng Thịnh VinaWealth (VEOF)

VEOF Tăng trưởng NAV (Tháng 7/2014 -Tháng 03/2019)



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 Bố Tài Sản (Tại ngày 31/03/2019)

% Tổng giá trị tài sản



Hiệu suất đầu tư

(tại ngày 31/03/2019)	VEOF	VN30	VNIndex	HNXIndex
Tổng Tài Sản Quỹ (tỷ VNĐ)	803.8			
NAV/CCQ (VNĐ)	14,376	900.1	980.8	107.4
So với 1 tháng trước	1.0%	-0.5%	1.6%	1.5%
So với 1 quý trước	6.3%	5.3%	9.9%	3.1%
So với 1 năm trước	-20.3%	-21.9%	-16.5%	-18.9%
Từ đầu năm	6.3%	5.3%	9.9%	3.1%
2018	-11.4%	-12.4%	-9.3%	-10.8%
2017	26.7%	55.3%	48.0%	45.9%
Từ ngày thành lập (01/07/2014)	43.8%	44.5%	65.8%	37.6%

(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.

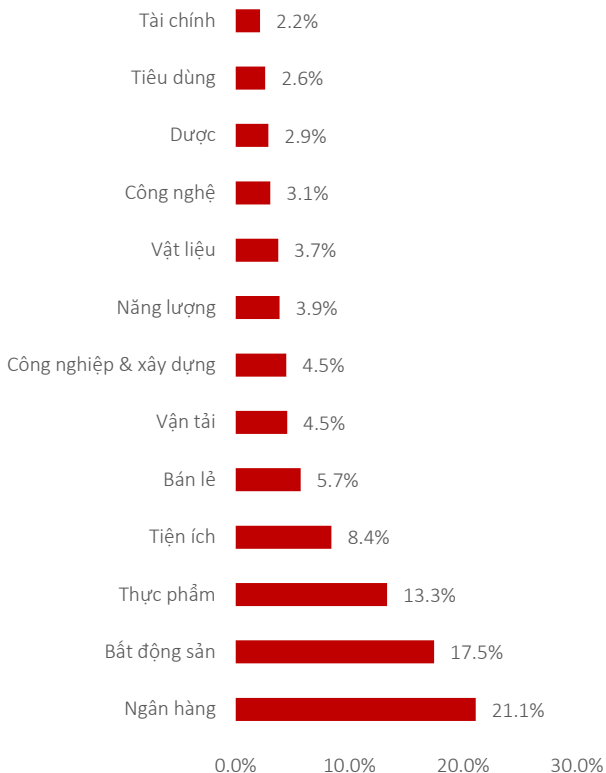
Thông Tin Quỹ

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 1,5% >= 12 tháng 0,75% >= 24 tháng
Mức đầu tư tối thiểu	VND2.000.000/ ~USD90
Ngân hàng Giám sát và Lưu ký	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)



Top 10 khoản đầu tư lớn

	Ngành	% Tổng giá trị tài sản
VHM	Bất động sản	8.2
VCB	Ngân hàng	7.5
VNM	Thực phẩm	6.2
GAS	Tiện ích	5.2
SAB	Thực phẩm	3.6
MSN	Thực phẩm	3.5
TCB	Ngân hàng	3.4
MBB	Ngân hàng	3.2
MWG	Bán lẻ	3.2
FPT	Công nghệ	3.1

Định giá danh mục

	VEOF	VN30	VNIndex
P/E (x)	13.2	13.6	16.5
P/B (x)	2.4	2.4	2.6
ROE (%)	24.7	18.1	15.4
Lợi suất cổ tức (%)	2.1	1.7	1.7
Vòng quay danh mục (%)	54.3	-	-
Hệ số Sharpe	4.89	3.60	6.25
Số lượng chứng khoán nắm giữ	41	30	375

Nguồn: Bloomberg

Cập nhật quỹ cổ phiếu VEOF

Trong tháng 3/2019, chỉ số VN Index tăng 1,6%, đóng cửa ở 980,8 điểm, dù có nhiều biến động tăng giảm mạnh trong tháng. Tính từ đầu năm, VN Index đã tăng 9,9%, vẫn là mức tăng cao hơn các thị trường trong khu vực Đông Nam Á.

- Các cổ phiếu có sự phân hóa mạnh trong tháng 3. Nhóm ngân hàng dẫn đầu tăng của chỉ số, đặc biệt là các ngân hàng còn room nước ngoài như VCB (+11,2%), BID (+10,2%), CTG (+7,9%). Bên cạnh đó, một số cổ phiếu vốn hóa lớn khác cũng tăng như PLX (5,1%), VHM (+4,6%), SAB (+4,0%). Tuy nhiên, hai cổ phiếu lớn trong ngành hàng tiêu dùng là VNM và MSN lại giảm 4,5% và 5,2%.
- Thanh khoản thị trường trong tháng 3/2019 đạt mức cao nhất trong 5 tháng, giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên trên HOSE đạt 4.925 tỷ đồng. Khối ngoại tiếp tục mua ròng 1.192 tỷ đồng trên cả 3 sàn, đánh dấu tháng thứ 7 liên tiếp khối ngoại mua ròng tại Việt Nam.
- Trong tháng 3, Cục dự trữ liên bang Mỹ Fed ra thông điệp sẽ không tăng lãi suất trong năm 2019 và có thể kết thúc chương trình thắt chặt định lượng vào tháng 9. Điều này tác động tích cực lên tâm lý thị trường, cùng kỳ vọng dòng tiền nước ngoài sẽ tiếp tục đổ vào thị trường mới nổi, trong đó có Việt Nam.

Giá trị tài sản ròng trên chứng chỉ quỹ của VEOF tăng 1,0% trong tháng 3/2019, đưa mức tăng trưởng từ đầu năm lên 6,3%. Tương tự như VN Index, cổ phiếu trong danh mục của VEOF có sự phân hóa mạnh. Các cổ phiếu tăng trưởng tích cực trong danh mục của quỹ trong tháng 3/2019 gồm có:

- Các cổ phiếu vốn hóa lớn, còn room thu hút dòng tiền nước ngoài: VCB (+11,2%), VHM (+4,6%).
- Các cổ phiếu nhóm dầu khí: PLX (+5,1%), GAS (+2,0%). Trong tháng 3, giá dầu Brent tăng 4% lên mức 68,4 USD/thùng làm nhóm cổ phiếu dầu khí tăng giá.
- MBB và FPT tăng 4,2% và 2,9%. Đây là 2 cổ phiếu yêu thích của khối ngoại và được kỳ vọng sẽ đạt tăng trưởng lợi nhuận cao trong quý 1. Ở chiều ngược lại, VNM điều chỉnh giảm 4,5% sau khi đã tăng mạnh trong giai đoạn trước đó. Tính từ đầu năm, VNM vẫn tăng được 12,3%. Ngoài ra, MSN giảm 5,2% trong tháng do thông tin về dịch tả lợn châu Phi. Tuy nhiên, dịch bệnh này đã sớm được kiểm soát, triển vọng kinh doanh năm 2019-2020 của MSN vẫn tích cực.

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 cập 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.