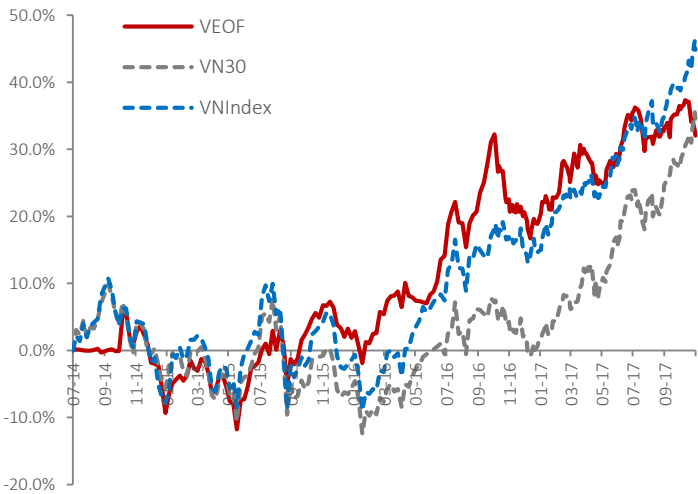


# Quỹ đầu tư cổ phiếu Hưng Thịnh VinaWealth (VEOF)

## VEOF Tăng trưởng NAV (Tháng 7/2014 - Tháng 10/2017)



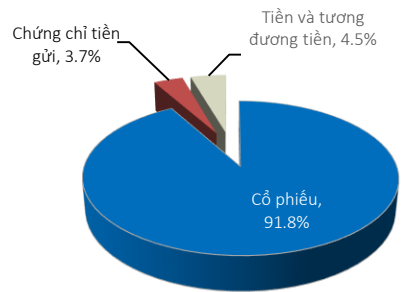
Dữ liệu trên là kết quả đầu tư trong quá khứ và không phản ánh hiệu quả đầu tư trong tương lai. Lợi nhuận đầu tư và vốn đầu tư sẽ thay đổi do đó Quý nhà đầu tư có thể lời hoặc lỗ khi bán chứng chỉ quỹ. Kết quả đầu tư hiện tại có thể cao hơn hoặc thấp hơn giá trị thể hiện ở trên.

## 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 31/10/2017)

### % Tổng giá trị tài sản



## 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	534.2	13,202	-3.3%	9.6%	32.0%	9.8%	16.7%
VN30		831.6	4.9%	32.4%	34.6%	-1.0%	5.5%
VNIndex		837.3	4.1%	25.9%	44.8%	6.1%	14.8%
HNXIndex		105.2	-2.3%	31.3%	34.7%	-3.7%	0.2%

## 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	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	
-------------------	-----------------------------------------	--

<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

## 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.

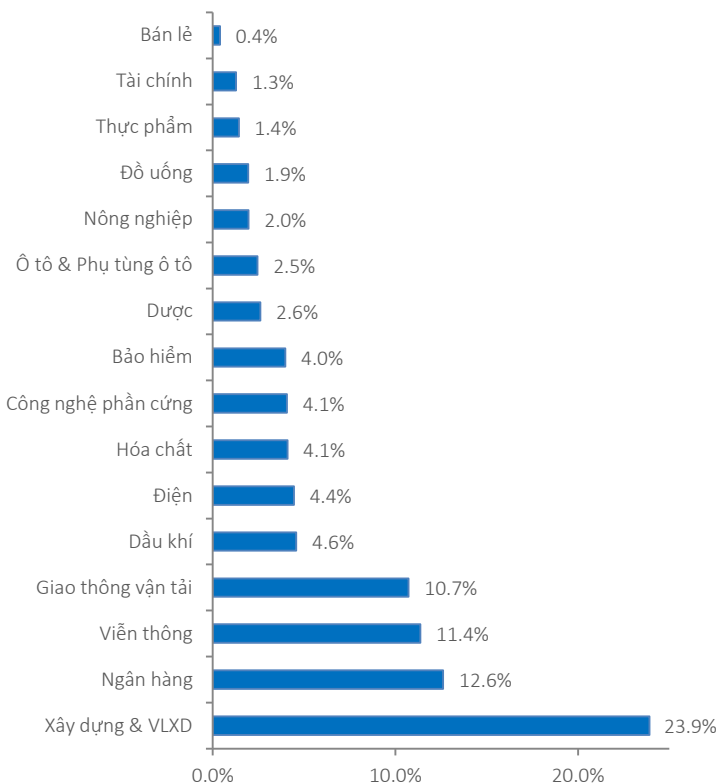
### Mục tiêu đầu tư

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

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



**Top 10 khoản đầu tư lớn**

	Ngành	% Tổng giá trị tài sản
HPG	Xây dựng & VLXD	12.7
FPT	Viễn thông	11.4
HUT	Giao thông vận tải	10.7
VCB	Ngân hàng	5.4
ACB	Ngân hàng	4.7
PPC	Điện	4.4
PVI	Bảo hiểm	4.0
FRT	Công nghệ phần cứng	3.8
PVS	Dầu khí	3.7
NTP	Xây dựng & VLXD	3.7

**Định giá danh mục**

	VEOF	VN30	VNIndex
Định giá danh mục			
Vòng quay danh mục	323.8	-	-
P/E	10.1	16.0	16.6
P/B	1.7	2.6	2.4
ROE (%)	20.1	16.8	14.9
Lợi suất (%)	4.9	2.0	2.8
Số lượng chứng khoán nắm giữ	32	30	340

Nguồn: Bloomberg

**Cập nhật quỹ cổ phiếu VEOF**

Trong tháng 10, giá trị tài sản trên một chứng chỉ quỹ của VEOF bị giảm 3,3% trong khi VNIndex tăng 4,1%. Nguyên nhân chủ yếu là:

- VNIndex tăng trong tháng 10 hoàn toàn nhờ vào ba cổ phiếu: ROS, VIC và SAB. Trong đó, ROS tăng gần 90% trong vòng 1 tháng, đóng góp 52% vào mức tăng trưởng chung của thị trường. VIC và SAB cũng đóng góp đến 43% tăng trưởng của thị trường.
- VEOF giảm 3,3% chủ yếu là do: (1) Giá cổ phiếu HUT (chiếm 10,7% giá trị danh mục của VEOF) giảm 12% trong tháng do một số thông tin không tích cực trên các phương tiện thông tin đại chúng về các trạm thu phí BOT giao thông; (2) Giá cổ phiếu HPG (chiếm 12,7% giá trị danh mục của VEOF) giảm 5% trong tháng mặc dù HPG công bố kết quả kinh doanh quý 3 rất tích cực với lợi nhuận sau thuế tăng 33% so với cùng kỳ; (3) VEOF không có ROS, VIC và SAB.

Trong tháng 10/2017, hầu hết các doanh nghiệp trong danh mục đầu tư của VEOF đều công bố kết quả kinh doanh quý 3 rất tích cực.

- Các ngân hàng VCB và ABC đạt được mức tăng trưởng lợi nhuận 31% và 64% trong quý 3/2017 so với cùng kỳ 2016.
- HPG công bố mức tăng trưởng lợi nhuận 33% trong quý 3 nhờ sản lượng tiêu thụ thép tăng mạnh.
- FPT cũng đạt mức tăng trưởng lợi nhuận quý 3 lên đến 25% nhờ kết quả kinh doanh tích cực của mảng phần mềm, viễn thông và bán lẻ.
- PPC đạt lợi nhuận sau thuế 152 tỷ đồng trong quý 3, so với mức lỗ hơn 600 triệu đồng của cùng kỳ 2016, nhờ hợp đồng bán điện mới với Tập đoàn Điện lực Việt Nam.

Chúng tôi kỳ vọng hầu hết những cổ phiếu lớn trong danh mục của VEOF sẽ đạt kết quả kinh doanh tích cực trong quý 4/2017 và đang tiến hành tăng tỷ trọng những cổ phiếu kỳ vọng có kết quả kinh doanh tốt, đồng thời giảm tỷ trọng những cổ phiếu dự báo có kết quả kinh doanh trong quý 4 và cả năm 2017 suy giảm so với cùng kỳ.

**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 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.