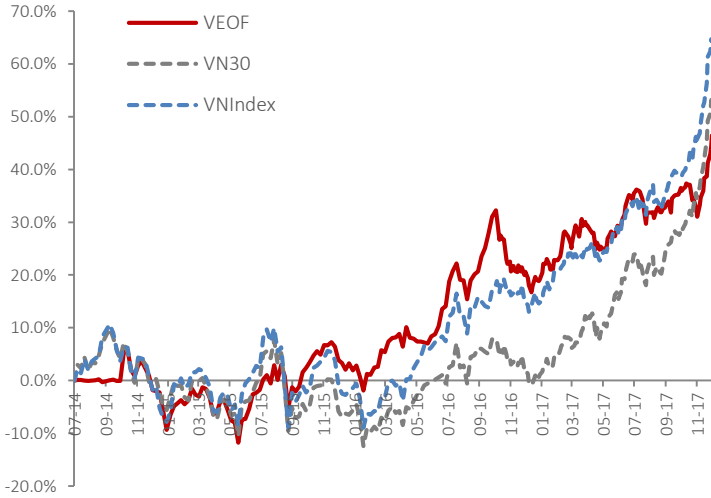


Quỹ đầu tư cổ phiếu Hưng Thịnh VinaWealth (VEOF)

VEOF Tăng trưởng NAV (Tháng 7/2014 - Tháng 11/2017)



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 VNĐ)	NAV/CCQ (VNĐ)	Tăng trưởng NAV				
			Thay đổi trong tháng	Từ đầu năm	Từ khi thành lập (07/2014)	2015	2016
VEOF	520.9	14,642	10.9%	21.6%	46.4%	9.8%	16.7%
VN30		943.1	13.4%	50.1%	52.6%	-1.0%	5.5%
VNIndex		949.9	13.5%	42.9%	64.3%	6.1%	14.8%
HNXIndex		114.7	9.1%	43.2%	46.9%	-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

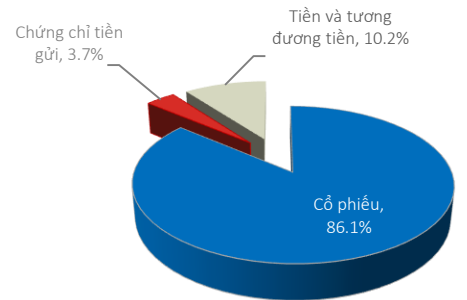
VN-Index

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 30/11/2017)

% 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	

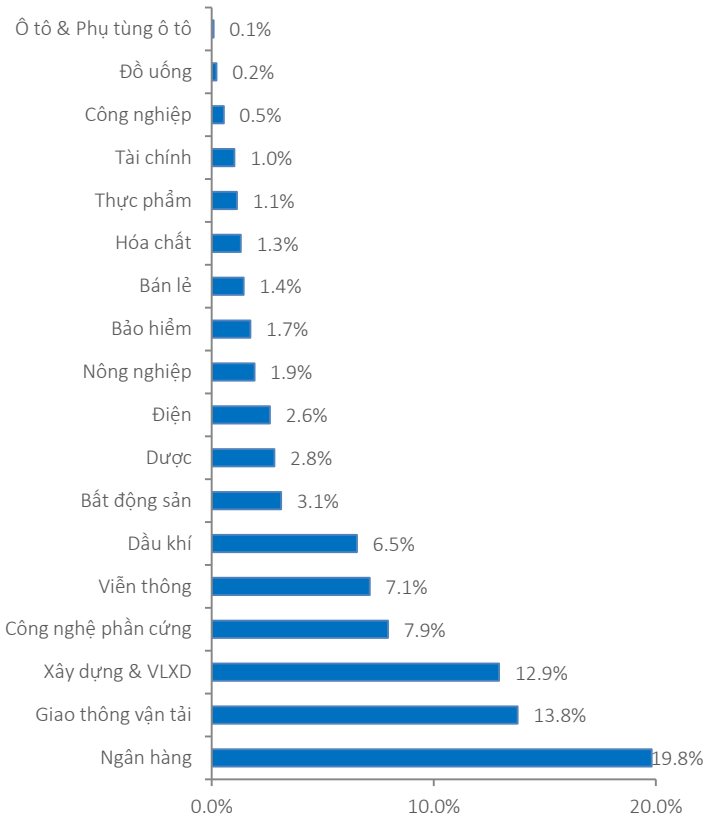
¹: Kế hoạch đầu tư linh hoạt

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 bố theo ngành (% Tổng giá trị tài sản)



Top 10 khoản đầu tư lớn

	Ngành	% Tổng giá trị tài sản
HUT	Giao thông vận tải	11.9
FPT	Viễn thông	7.1
VCB	Ngân hàng	6.3
HPG	Xây dựng & VLXD	6.3
ACB	Ngân hàng	5.4
FRT	Công nghệ phần cứng	4.4
MBB	Ngân hàng	4.0
MWG	Công nghệ phần cứng	3.5
VIC	Bất động sản	3.1
GAS	Dầu khí	2.9

Định giá danh mục

	VEOF	VN30	VNIndex
Định giá danh mục			
Vòng quay danh mục	480.7	-	-
P/E	16.1	18.7	18.7
P/B	3.5	2.8	2.7
ROE (%)	23.5	16.0	14.8
Lợi suất cổ tức(%)	3.1	1.7	2.4
Số lượng chứng khoán nắm giữ	36	30	340

Nguồn: Bloomberg

Cập nhật quỹ cổ phiếu VEOF

Thị trường chứng khoán tăng mạnh trong tháng 11, lên mức cao nhất trong vòng 10 năm. Chỉ số VNIndex trong tháng 11 tăng tổng cộng 112,7 điểm, đạt 949,9 điểm vào ngày 30/11, tương đương mức tăng 13,5% so với cuối tháng 10. Động lực tăng trưởng của thị trường phần lớn đến từ các cổ phiếu vốn hóa lớn:

- VNM (đóng góp 19,6 điểm): VNM tăng 23,6% trong tháng, sau khi SCIC bán đấu giá thành công 48,3 triệu cổ phiếu cho Jardine với tổng giá trị lên đến gần 9 nghìn tỷ đồng. VNM cũng là cổ phiếu được nước ngoài mua ròng mạnh nhất trên sàn với tổng giá trị hơn 2.600 tỷ đồng, chưa tính phần SCIC thoái vốn.
- VIC (đóng góp 16,0 điểm): VIC tăng 27,4% do công ty con Vincom Retail (VRE) được IPO và niêm yết trên sàn HOSE vào đầu tháng 11 với mức vốn hóa hơn 80 nghìn tỷ đồng. Đợt chào bán cổ phần VRE đã lập kỷ lục trên thị trường chứng khoán Việt Nam khi có tới hơn 2 tỷ USD nhu cầu đặt mua. VRE cũng đã tăng hơn 20% trong tháng 11.
- SAB (đóng góp 10,5 điểm): SAB tăng 15,2% trong tháng 11 nhờ thông tin thoái vốn từ Bộ Công Thương. SAB đang thu hút sự chú ý từ nhiều tập đoàn lớn như Kirin Holdings, Asahi Group, ThaiBev...

VEOF cũng đạt mức tăng trưởng 10,9% trong tháng 11. Top 3 cổ phiếu tăng trưởng tích cực trong tháng:

- FPT (+15,9%): kết quả kinh doanh 10 tháng đầu năm tăng trưởng 2 chữ số: doanh thu tăng 10%, LNST tăng 11% so với cùng kỳ 2016. Bên cạnh đó, thông tin SCIC thoái vốn tại FPT cũng tạo hiệu ứng tích cực sau thương vụ chuyển nhượng VNM thành công.
- HPG (+11,4%): HPG đạt sản lượng bán hàng 1,95 triệu tấn thép trong 11 tháng, tăng 23% so với cùng kỳ. Riêng tháng 11 đạt 228 ngàn tấn, tăng 12,3% so với cùng kỳ. Bên cạnh đó, HPG cũng là cổ phiếu có lượng mua ròng lớn từ nhà đầu tư nước ngoài với tổng giá trị mua ròng đạt hơn 300 tỷ đồng.
- HUT (+11,3%): kết quả kinh doanh được kỳ vọng sẽ tăng trưởng tích cực trong quý 4/2017 và năm 2018 khi công ty ghi nhận doanh thu từ các dự án bất động sản và dự án BOT QL10 Hải Phòng sẽ đi vào hoạt động. HUT cũng thuộc top 3 cổ phiếu được nước ngoài mua ròng mạnh nhất trên sàn HNX với tổng giá trị là 24,6 tỷ đồng.

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 mạo 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.