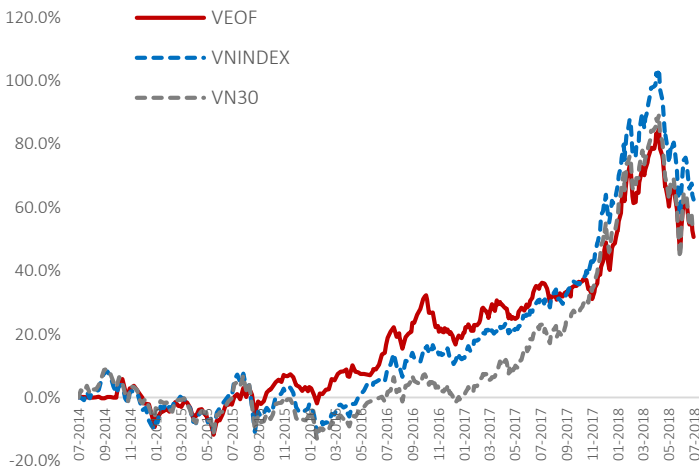


Quỹ đầu tư cổ phiếu Hưng Thịnh VinaWealth (VEOF)

VEOF Tăng trưởng NAV (Tháng 7/2014 -Tháng 06/2018)



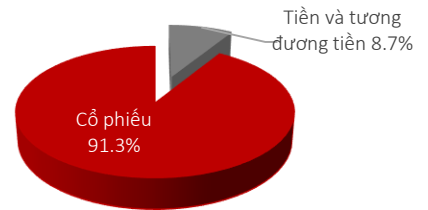
Dữ liệu trên là kết quả đầu tư trong quá khứ và không phản ánh hiệu quả đầu tư trong tương lai. Lợi nhuận đầu tư và vốn đầu tư sẽ thay đổi do đó Quý nhà đầu tư có thể lời hoặc lỗ khi bán chứng chỉ quỹ. Kết quả đầu tư hiện tại có thể cao hơn hoặc thấp hơn giá trị thể hiện ở trên.

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 Bố Tài Sản (Tại ngày 30/06/2018)

% Tổng giá trị tài sản



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)	2016	2017
VEOF	960.3	15,065	-1.3%	-1.3%	50.7%	16.7%	26.7%
VN30		947.6	0.0%	-2.9%	52.1%	5.5%	55.3%
VNINDEX		960.8	-1.1%	-2.4%	62.4%	14.8%	48.0%
HNXINDEX		106.2	50.7%	62.4%	52.1%	0.2%	45.9%

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

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

Thông Tin Quỹ

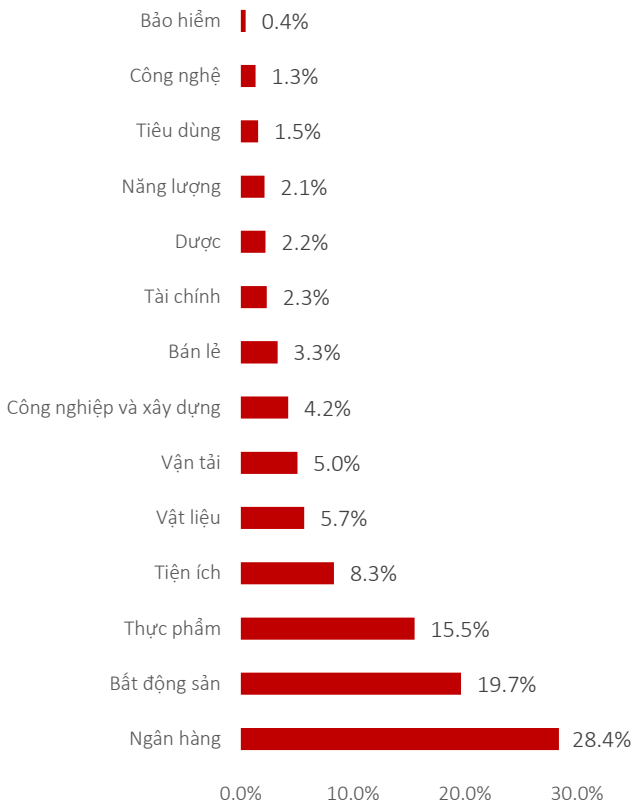
Ngày thành lập	01/07/2014
Phí quản lý	1,75% mỗi năm
Phí phát hành	0,0%
Phí mua lại	VINAFLEX ¹
	<ul style="list-style-type: none"> 2,5% <= 12 tháng 1,0% >12 tháng
Mức đầu tư tối thiểu	VND2.000.000/ ~USD90
Ngân hàng Giám sát và Lưu kí	Ngân hàng Standard Chartered (Việt Nam)
Công ty kiểm toán	PwC Việt Nam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

¹: Kế hoạch đầu tư linh hoạt

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

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
VIC	Bất động sản	8.1
VNM	Thực phẩm	7.8
VCB	Ngân hàng	7.7
VHM	Bất động sản	7.0
GAS	Tiền ích	5.6
TCB	Ngân hàng	4.4
HPG	Vật liệu	3.7
CTG	Ngân hàng	3.4
MSN	Thực phẩm	3.1
VPB	Ngân hàng	2.9

Định giá danh mục

	VEOF	VN30	VNINDEX
P/E (x)	21.8	15.5	18.0
P/B (x)	4.3	2.9	2.6
ROE (%)	22.7	18.6	14.7
Dividend yield (%)	2.0	2.2	1.6
Vòng quay danh mục (x)	49.6	-	-
Hệ số Sharpe (x)	0.05	0.04	0.03
Số lượng chứng khoán nắm giữ	40	30	352

Nguồn: Bloomberg

Cập nhật quỹ cổ phiếu VEOF

Thị trường chứng khoán diễn biến không tích cực trong tháng 6/2018.

Tiếp tục đà giảm từ tháng 5, qua tháng 6 chỉ số VNINDEX giảm 1,1%, đóng cửa ở 960.8 điểm.

- Do các quan ngại về đồng đô-la tăng giá, Cục dự trữ liên bang Mỹ (FED) tăng lãi suất và chiến tranh thương mại khởi xướng bởi Tổng thống Mỹ Donald Trump, các nhà đầu tư đã bán cổ phiếu tại hầu hết các thị trường mới nổi, trong đó có Việt Nam. Trong tháng 6, các cổ phiếu trong chỉ số VNINDEX giảm trên diện rộng. Trong đó các cổ phiếu chính kéo giảm chỉ số là TCB (-10,0%), BID (-11.1%), CTG (-10,5%), ROS (-29.2%), SAB (-6,0%).
- Thanh khoản thị trường giảm, giá trị giao dịch trung bình phiên trên HOSE đạt 4.807 tỷ đồng, thấp hơn so với mức trung bình tháng 5 là 6.007 tỷ đồng và trung bình 12 tháng là 5.366 tỷ đồng. Trong tháng 6, nhà đầu tư nước ngoài bán ròng 103 tỷ đồng trên cả 3 sàn, tập trung ở các cổ phiếu VIC, VGC, E1VFN30, VHM, HPG.

Tuy nhiên, điểm sáng của thị trường Việt Nam là thị trường có mức giảm ít nhất trong khu vực trong 6 tháng đầu năm 2018. Chỉ số VNINDEX cũng giảm ít hơn chỉ số chung của thị trường chứng khoán mới nổi và cận biên. Dữ liệu kinh tế vĩ mô nửa đầu năm 2018 ghi nhận nhiều điểm tích cực. Tăng trưởng GDP đạt 7,1%, cao nhất kể từ năm 2011. Nielsen công bố chỉ số niềm tin người tiêu dùng Việt Nam đạt 124 điểm trong Q1.2018, xếp thứ 4 trên thế giới, đồng thời là mức cao nhất trong vòng 10 năm.

Do ảnh hưởng chung của thị trường, giá trị tài sản ròng trên chứng chỉ quỹ của VEOF giảm 1,3% trong tháng 6/2018.

Tương tự như VNINDEX, các cổ phiếu lớn trong danh mục VEOF giảm trong tháng gồm: TCB (-10,0%), CTG (-10,5%), HPG (-4,2%). Trong đó, TCB lên sàn ngày 04/06, trong lúc thị trường đang trong đợt điều chỉnh, nên giá cổ phiếu cũng bị ảnh hưởng. Tuy nhiên, TCB là một khoản đầu tư tốt, với vị trí ngân hàng tư nhân hàng đầu Việt Nam, được kỳ vọng tăng trưởng cao trong năm 2018 và sắp chỉ trả cổ phiếu thường với tỷ lệ 1:2 vào tháng 7/2018.

Trong bối cảnh thị trường diễn biến không tích cực, top 10 danh mục VEOF vẫn có các cổ phiếu tăng trưởng tốt trong tháng như VIC (+12,1%), VCB (+7,2%), VNM (+4,4%), VJC (+14,4%). Đây cũng là những cổ phiếu duy trì được mức tăng tích cực từ đầu năm 2018.

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 ga gắm 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 vắn 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.