

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

## VEOF Tăng trưởng NAV (Tháng 7/2014 -Tháng 03/2018)



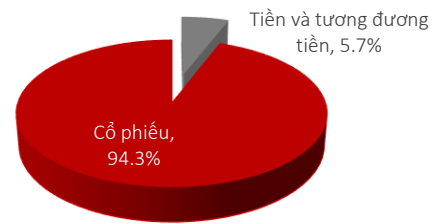
Dữ liệu trên là kết quả đầu tư trong quá khứ và không phản ánh hiệu quả đầu tư trong tương lai. Lợi nhuận đầu tư và vốn đầu tư sẽ thay đổi do đó Quý nhà đầu tư có thể lời hoặc lỗ khi bán chứng chỉ quỹ. Kết quả đầu tư hiện tại có thể cao hơn hoặc thấp hơn giá trị thể hiện ở trên.

## 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 31/03/2018)

% Tổng giá trị tài sản



## Hiệu suất đầu tư

	Tổng tài sản (tỷ VNĐ)	NAV/CCQ (VNĐ)	Thay đổi trong tháng	Tăng trưởng NAV			
				Từ đầu năm	Từ khi thành lập (07/2014)	2016 2017	
VEOF	748.4	18,026	4.3%	18.1%	80.3%	16.7%	26.7%
VN30		1,153.1	4.0%	18.2%	85.1%	5.5%	55.3%
VNINDEX		1,174.5	4.7%	19.3%	98.6%	14.8%	48.0%
HNXINDEX		132.5	3.4%	13.3%	69.6%	0.2%	45.9%

## 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% /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	

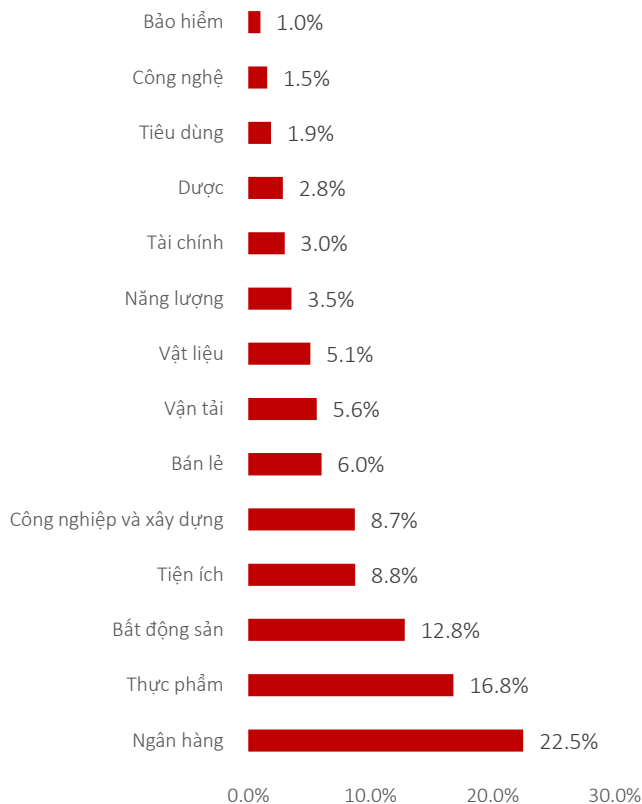
<sup>1</sup>: Kế hoạch đầu tư linh hoạt

<sup>2</sup>: Kế hoạch tiết kiệm dành cho các khoản đầu tư định kỳ

Giám đốc Quản lý danh mục: Bà Trần Thảo Nguyên  
[nguyen.tran@vinacapital.com](mailto:nguyen.tran@vinacapital.com)

Bộ phận Quan hệ nhà đầu tư: [ir@vinawealth.com.vn](mailto: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	8.2
VNM	Thực phẩm	7.5
VCB	Ngân hàng	6.9
GAS	Tiện ích	6.5
HUT	Công nghiệp và xây dựng	4.9
MSN	Thực phẩm	4.1
FRT	Bán lẻ	4.1
CTG	Ngân hàng	3.5
VJC	Vận tải	3.4
PLX	Năng lượng	3.3

### Định giá danh mục

	VEOF	VN30	VNIndex
<b>Định giá danh mục</b>			
Vòng quay danh mục (%)	26.6	-	-
P/E (x)	25.5	19.7	21.0
P/B (x)	5.7	3.7	3.3
ROE (%)	23.9	18.6	15.2
Lợi suất cổ tức (%)	1.8	1.7	1.4
Số lượng chứng khoán nắm giữ	41	30	352

Nguồn: Bloomberg

### Cập nhật quỹ cổ phiếu VEOF

Chỉ số VNINDEX đạt mức cao nhất lịch sử 1.174,5 điểm.

Chỉ số VNINDEX đóng cửa cuối tháng 3 ở mức 1.174,5 điểm, tăng 4,7% trong tháng, đưa mức tăng trưởng từ đầu năm lên 19,3%. Mức tăng này cao hơn nhiều so các quốc gia trong khu vực như: Thái Lan (+1,3% từ đầu năm), Indonesia (-2,6%), và Philippines (-6,7%).

- Dẫn dắt chỉ số tiếp tục là các cổ phiếu vốn hóa lớn như: VIC (+23.5%), GAS (+15.4%), MSN (+27.2%), VJC (+12%), BID (+11.3%).
- Quy mô giao dịch vẫn duy trì tích cực, giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên trong tháng 3 đạt 7.227 tỷ đồng, cao hơn mức trung bình tháng 2 là 5.195 tỷ đồng, và trung bình 12 tháng là 4.632 tỷ đồng/phiên.
- Bên cạnh đó, các số liệu về kinh tế vĩ mô quý 1 cho thấy nhiều điểm tích cực: GDP tăng trưởng 7,4% - cao nhất trong 10 năm gần đây, trong đó lĩnh vực chế biến chế tạo đạt mức tăng trưởng 13,6% (so với 8,6% trong quý 1 năm 2017); thặng dư thương mại đạt 1,3 tỷ USD, xấp xỉ 1% GDP; lạm phát được kiểm soát tốt: chỉ số CPI cuối tháng 3 chỉ tăng 2,7% so với cùng kỳ 2017.

Trong tháng 3, VEOF tăng 4,3%, đưa mức tăng trưởng từ đầu năm lên 18,1%. Các cổ phiếu tăng trưởng tích cực trong danh mục của quỹ trong tháng 3/2018 gồm có:

- VIC (+23,5%): Công ty triển khai nhiều dự án bất động sản lớn trong năm, đồng thời có kế hoạch niêm yết công ty con Vinhomes trong tương lai gần, việc này sẽ tác động tích cực đến cổ phiếu VIC.
- MSN (+27,2%): MSN được kỳ vọng sẽ đạt tăng trưởng lợi nhuận tốt trong năm 2018.
- GAS (+15,4%): Được hỗ trợ từ việc giá dầu phục hồi và kế hoạch thoái vốn của nhà nước giai đoạn 2018-2019.

Ngoài ra, top 10 cổ phiếu của VEOF cũng bao gồm một số cổ phiếu khác tăng trưởng tốt trong tháng, gồm: VJC (+12%), HUT (+7,0%) và FRT (+5,5%). Các cổ phiếu ngân hàng, sau khi tăng mạnh trong 2 tháng đầu năm, đã tăng chậm lại trong tháng 3. Tuy nhiên, triển vọng của ngành ngân hàng vẫn tích cực với lợi nhuận được kỳ vọng tăng trưởng cao trong 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 các gói mua hoặc đồng 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.