

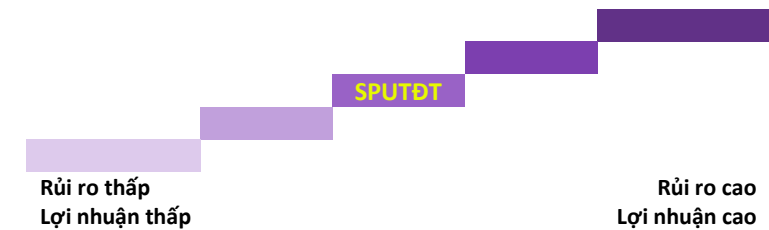
THÔNG TIN QUỸ

Tên sản phẩm	Sản phẩm Ủy thác Đầu tư Cổ phiếu Giá trị bền vững lâu dài
Tên viết tắt	VFC ValTrust
Loại hình	Ủy thác toàn phần. Nhà đầu tư và CTQLQ sẽ thực hiện ký Hợp đồng ủy thác đầu tư (*)
Kỳ hạn	05 năm (sau mỗi 12 tháng: có thể tắt toán một phần hoặc toàn bộ)
Mức ủy thác đầu tư tối thiểu	02 tỷ đồng
Lợi nhuận tham chiếu (LNTC)	LSTK 12 tháng TPB+4,5%
Phí quản lý	1%/năm
Phí thưởng (BF) (Khi lợi suất doanh mục vượt lợi nhuận tham chiếu)	BF = 16% x (NAV _{DM} - NAV _{TC}) NAV _{DM} : Giá trị Tài sản ròng tại thời điểm đáo hạn khoản ủy thác NAV _{TC} : Giá trị Tài sản ròng cơ sở để tính thưởng
Phí cho bên thứ 3	Biểu phí của Ngân hàng Lưu Ký (Trung tâm Ngân hàng lưu ký TPBank) Biểu phí giao dịch của Công ty Chứng Khoán

(*) Mỗi hợp đồng ủy thác được quản lý riêng biệt, NAV riêng, báo cáo riêng.

NGUYÊN TẮC VÀ CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ GIÁ TRỊ

- Nguyên tắc đầu tư: Tất cả các hợp đồng ủy thác đều được áp dụng một chiến lược đầu tư - Chiến lược đầu tư cổ phiếu giá trị bền vững lâu dài – là chiến lược đã được VFC đánh giá và xây dựng kỹ lưỡng theo định hướng tạo mức tăng trưởng cao, ổn định về dài hạn.



- Đầu tư giá trị (Value Investing) là chiến lược đầu tư vào những công ty có tiềm năng trong tương lai và đang có giá trị thấp hơn giá trị thực ở thời điểm hiện tại. Đây cũng là chiến lược mà Warren Buffett đã áp dụng thành công hơn 50 năm qua với tỷ suất sinh lợi kép 20,9%/năm...



PHƯƠNG PHÁP LỰA CHỌN CỔ PHIẾU



1. Sàng lọc qua VN30 và VN-Midcap
2. VFC thẩm định các cổ phiếu tăng trưởng bền vững theo tiêu chí đánh giá của VFC

Danh mục có thể chỉ gồm cổ phiếu thuộc VN30, chỉ thuộc VN-Midcap, hoặc mix giữa 2 nhóm trên

ĐÁNH GIÁ HOẠT ĐỘNG THỊ TRƯỜNG 12 THÁNG 2025

Thị trường chứng khoán Việt Nam năm 2025 đã trải qua một năm bùng nổ với VN-Index lập đỉnh lịch sử (>1.800 điểm), thanh khoản tăng vọt nhờ hệ thống mới, kinh tế vĩ mô ổn định (GDP vượt 500 tỷ USD), và dòng vốn ngoại nhập cuộc mạnh, đánh dấu bước ngoặt nâng hạng, dù cuối năm có dấu hiệu điều chỉnh và áp lực lãi suất, tỷ giá gia tăng; các cổ phiếu vốn hóa lớn có sự tăng trưởng ấn tượng, định giá doanh nghiệp phụ thuộc vào kết quả kinh doanh thực.

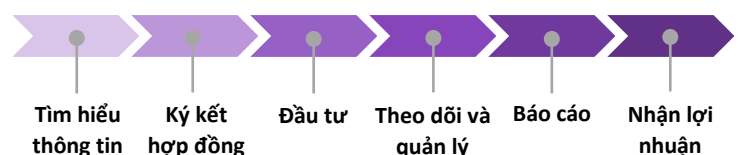
Động lực tăng trưởng trong năm 2025 đến từ các yếu tố:

- Hệ thống mới vận hành: Việc nâng cấp hệ thống giao dịch từ tháng 5/2025 giúp thanh khoản bùng nổ.
- Dòng tiền ngoại: Khối ngoại mua ròng mạnh, đặc biệt trong các tháng cuối năm, góp phần lớn vào đà tăng của thị trường.
- Kinh tế vĩ mô hỗ trợ: GDP Việt Nam vượt 500 tỷ USD, tạo nền tảng vững chắc cho thị trường.
- Cổ phiếu trụ tăng mạnh: Nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn (VIC, VPL) có đóng góp lớn vào đà tăng của chỉ số.
- Kỳ vọng nâng hạng: Tâm lý và kỳ vọng nâng hạng thị trường lên cận cao cấp (Frontier) là động lực quan trọng, đặc biệt là sự chuẩn bị hạ tầng, pháp lý.

Thách thức và Lưu ý trong năm 2026:

- Áp lực lãi suất: Lãi suất liên ngân hàng và trái phiếu Chính phủ có xu hướng tăng cao, ảnh hưởng chi phí vốn doanh nghiệp.
- Biến động tỷ giá: Áp lực tỷ giá (DXY, FDI) có thể gia tăng, yêu cầu dự trữ ngoại hối tốt.
- Định giá doanh nghiệp: Nhà đầu tư tập trung vào lợi nhuận thực và dòng tiền bền vững thay vì chỉ kỳ vọng nâng hạng.
- Biến số vĩ mô: Các quy định từ Mỹ (thuế trung chuyển) có thể ảnh hưởng đến FDI, tác động tỷ giá.

QUY TRÌNH QUẢN LÝ ĐẦU TƯ ỦY THÁC



CTCP Quản lý Quỹ Việt Cát (VFC)

Tầng 11, Tòa nhà Doji Tower, số 5 Lê Duẩn, Phường Văn Miếu - Quốc Tử Giám, Hà Nội, Việt Nam

Khuyến cáo: Đây là sản phẩm đầu tư có rủi ro và không cam kết về lợi nhuận. Bất kỳ sản phẩm đầu tư nào trên thị trường cũng đều ẩn chứa rủi ro (với các mức độ khác nhau). Khách hàng cần đọc, nghiên cứu và hiểu rõ tính chất, đặc điểm cũng như rủi ro của sản phẩm. Khi quyết định ủy thác, khách hàng đã hiểu rõ hoặc đã tham khảo ý kiến của các chuyên gia tư vấn pháp lý, thuế, kinh doanh, đầu tư, tài chính về các rủi ro có thể phát sinh trong việc ủy thác và đầu tư cổ phiếu. Khách hàng tự chịu trách nhiệm về quyết định ủy thác của mình và tự chịu các rủi ro phát sinh có liên quan. Văn bản này nhằm mục đích thông tin chung, không phải và sẽ không được hiểu là một lời đề nghị hoặc một lời mời chào để thực hiện bất cứ giao dịch nào khác.

☎ 098 360 8667

✉ info@vietcat.com

🌐 www.vietcat.com