

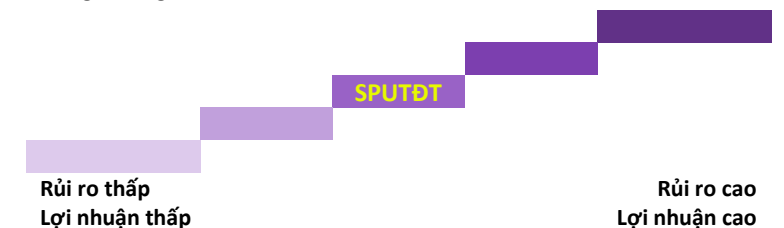
## THÔNG TIN QUỸ

|                                                                    |                                                                                                                                                                                                      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Tên sản phẩm                                                       | Sản phẩm Ủy thác Đầu tư Cổ phiếu<br>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                                                             | 12 tháng                                                                                                                                                                                             |
| 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 <sub>DM</sub> - NAV <sub>TC</sub> )<br>NAV <sub>DM</sub> : Giá trị Tài sản ròng tại thời điểm đáo hạn khoản ủy thác<br>NAV <sub>TC</sub> : 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)<br>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



- Sàng lọc qua VN30 và VN-Midcap
- 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

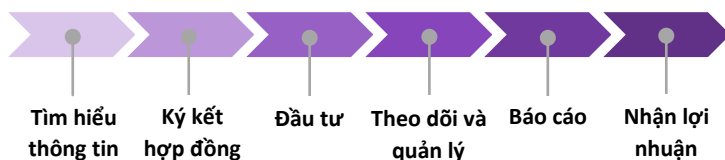
## ĐÁNH GIÁ HOẠT ĐỘNG THỊ TRƯỜNG THÁNG 05/2025

Thị trường chứng khoán Việt Nam bùng nổ ấn tượng trong tháng 5, ghi nhận mức tăng trưởng ngoạn mục của VN-Index lên tới 8,7% – đánh dấu đà tăng mạnh nhất kể từ cuối năm 2022 và xóa sạch mọi tổn thất từ đợt điều chỉnh trong tháng 4. Sự lạc quan của nhà đầu tư được cải thiện rõ rệt nhờ những tín hiệu tích cực: căng thẳng thương mại toàn cầu dịu bớt, báo cáo lợi nhuận doanh nghiệp khả quan cùng dòng vốn nội địa duy trì sức hút mạnh mẽ. Thanh khoản thị trường cũng được đà tăng cường, với khối lượng giao dịch trung bình trên sàn HOSE tăng 6%, đạt gần 24.800 tỷ đồng/phiên, góp phần đưa VN-Index cán mốc 1.310 điểm vào cuối tháng. Nhờ đà tăng bứt phá, lợi nhuận tích lũy từ đầu năm của VN-Index đạt +3,1%, vượt xa các thị trường trọng điểm Đông Nam Á như Thái Lan (-13,2%), Indonesia (-2,3%) hay Philippines (-1,2%), khẳng định vị thế dẫn đầu trong khu vực.

Bất động sản là ngành dẫn dắt đà tăng của thị trường với mức tăng 17,7% so với tháng trước, động lực chủ yếu là nhóm cổ phiếu họ Vin, sau thông tin Tập đoàn VinFast thông qua công ty con VinSpeed đề xuất đầu tư tuyến đường sắt cao tốc Bắc - Nam với tổng vốn lên tới 61,4 tỷ USD.

VN-Index hiện có mức P/E trượt 12 tháng đạt 12,3x – thấp hơn đáng kể so với mức trung bình 14,6x của 3 năm gần đây, cho thấy tiềm năng định giá hấp dẫn. Chúng tôi kỳ vọng thị trường chứng khoán Việt Nam duy trì đà tăng trưởng nhờ 3 động lực chính: (1) Cuộc đàm phán thương mại sẽ có nhiều chuyển biến tích cực, (2) Chính phủ quyết liệt thúc đẩy cải cách thể chế và bám sát mục tiêu tăng trưởng 8%, cùng (3) Tiến trình nâng hạng thị trường được đẩy nhanh. Trong ngắn hạn, nhà đầu tư có thể theo dõi sát kết quả vòng đàm phán thương mại tiếp theo giữa Hoa Kỳ và Việt Nam diễn ra trong tháng 6, sau những tín hiệu tích cực trong vòng đàm phán thứ hai...

## QUY TRÌNH QUẢN LÝ ĐẦU TƯ ỦY THÁC



## THÔNG TIN LIÊN HỆ CỦA CBBH

### 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