

MỤC TIÊU ĐẦU TƯ

Quỹ ETF VFMVN30 là quỹ hoán đổi danh mục đầu tiên tại Việt Nam được quản lý bởi Công ty CP QLQ đầu tư Việt Nam (VFM). Quỹ ETF VFMVN30 mô phỏng gần nhất có thể về biến động (performance) của chỉ số tham chiếu VN30 sau khi trừ đi chi phí của Quỹ.

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

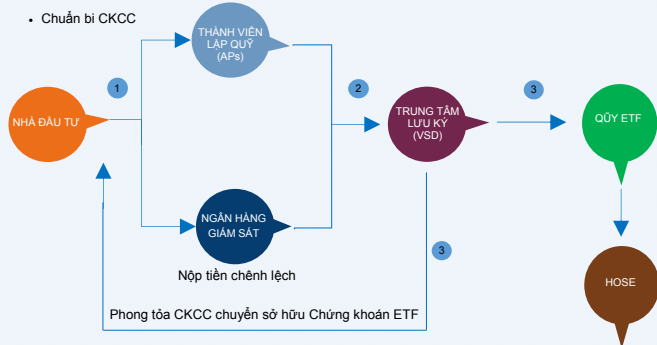
Quỹ sử dụng phương pháp đầu tư thuần túy (physical replication) để mô phỏng chỉ số VN30. Tức là danh mục của Quỹ sẽ tương đồng về tỷ trọng với các cổ phiếu cấu thành chỉ số VN30.

QUỸ ETF ĐẦU TIÊN TẠI VIỆT NAM

- Vào ngày 04/07/2014, Công ty VFM cho ra đời Quỹ ETF đầu tiên tại Việt Nam với mô hình hoán đổi danh mục chứng khoán cơ cấu lấy chứng chỉ quỹ với số giấy phép 52/GCN/UBCK.
- Thời hạn thực hiện đăng ký góp vốn: Từ 9 giờ ngày 21/07/2014 đến 14 giờ 30 ngày 08/08/2014.
- Thời hạn thực hiện góp vốn: Từ 9 giờ ngày 11/08/2014 đến 14 giờ 30 ngày 14/08/2014.

QUY TRÌNH GIAO DỊCH IPO

- Giấy đăng ký mua
- Chuẩn bị CKCC



LỢI ÍCH ĐẦU TƯ VÀO QUỸ ETF VFMVN30

Giao dịch linh hoạt

Giao dịch như một cổ phiếu thông thường: đặt lệnh online, theo dõi sự giao dịch liên tục trong ngày, có thể sử dụng margin để tăng lợi nhuận.

Chi phí thấp

Thấp hơn so với chi phí của các quỹ đầu tư thông thường.

Đa dạng hóa danh mục

ETF đầu tư vào một nhóm cổ phiếu đại diện cho một thị trường nào đó, giảm rủi ro lựa chọn cổ phiếu.

Gia nhập thị trường

ETF là một công cụ giúp nhà đầu tư giao dịch nhanh chóng, dễ dàng tận dụng cơ hội tăng trưởng của thị trường chứng khoán.

Thông tin minh bạch

Danh mục của ETF được công bố công khai; NAV được công bố hằng ngày và iNAV được xác định liên tục; các báo cáo cập nhật trên website.

Không bị hạn chế sở hữu

Nhà đầu tư nước ngoài không bị hạn chế sở hữu vào ETF nội địa, khác với hạn chế đầu tư vào các cổ phiếu niêm yết.

THÔNG TIN QUỸ

Tên quỹ	Quỹ ETF VFMVN30
Mã giao dịch	Sẽ thông báo sau
Loại hình quỹ	Quỹ hoán đổi danh mục
Tiền tệ	VND
Thời gian IPO	Từ ngày 21/7—14/8/2014
Đối tượng góp vốn vào Quỹ	Nhà đầu tư cá nhân, pháp nhân trong và ngoài nước Việt Nam; và các thành viên lập quỹ.
Thời hạn hoạt động của Quỹ	Không giới hạn
Vốn điều lệ huy động tối thiểu lần đầu	50.000.000.000 (năm mươi tỷ) đồng VN
Mệnh giá chứng chỉ quỹ ETF	10.000 (mười ngàn) đồng VN
Lô chứng chỉ quỹ ETF	Tương ứng với 100.000 chứng chỉ quỹ ETF
Công ty QLQ	VietFund Management (VFM)
Thành viên lập Quỹ (APs)	HSC, BVSC
Ngân hàng giám sát	Standard Chartered Bank Việt Nam
Đại lý chuyển nhượng	Trung tâm lưu ký Chứng khoán Việt Nam (VSD)
Tổ chức cung cấp dịch vụ Quản trị Quỹ	Standard Chartered Bank Việt Nam
Phí quản lý	0,65%/NAV/năm
Phí phát hành	Miễn phí
Phí mua lại	Từ 0% đến 0,15%
Thời gian giao dịch	<ul style="list-style-type: none"> Hàng tuần, trong 1 tháng kể từ ngày giao dịch hoán đổi đầu tiên. 2 lần/tuần, trong 1 tháng kế tiếp. Hàng ngày kể từ tháng thứ 3 tính từ ngày giao dịch đầu tiên.
Phân phối lợi nhuận	Quỹ có thể phân phối lợi nhuận

RỦI RO

Rủi ro thị trường

Giá trị các tài sản của ETF suy giảm từng phần hay toàn bộ do tác động bởi nền kinh tế hoặc những yếu tố không lường trước được.

Điều này sẽ ảnh hưởng đến kết quả hoạt động của Quỹ vào đó làm thiệt hại đến nhà đầu tư.

Rủi ro mô phỏng chỉ số

Do sự sụt giảm thanh khoản của thị trường hoặc các hoạt động chia, tách, sáp nhập doanh nghiệp...hoặc sự thay đổi thành phần chỉ số tham chiếu.

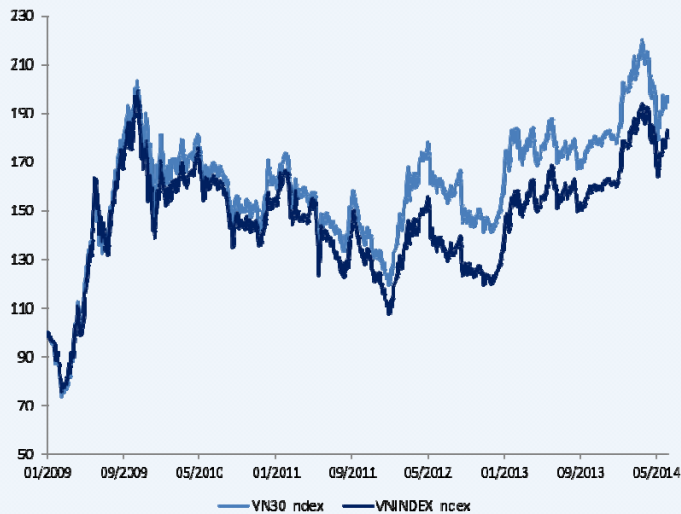
Điều này làm cho sai số mô phỏng giữa ETF và chỉ số tăng lên, không hoàn toàn đạt được mục tiêu của nhà đầu tư.

Rủi ro chênh lệch giá

Do chênh lệch giữa giá giao dịch trên sàn giao dịch và NAV từ biến động của NAV hoặc từ cung cầu trên thị trường.

Nếu nhà đầu tư có thể thiệt hại khi mua chứng chỉ ETF khi giá thị trường cao hơn NAV hoặc bán khi giá thị trường thấp hơn NAV.

TĂNG TRƯỞNG CỦA VN30 và VN-INDEX



TIÊU CHÍ CỦA VN30

ĐIỀU KIỆN NIÊM YẾT

Cổ phiếu không thuộc diện: bị cảnh báo, diện bị kiểm soát, kiểm soát đặc biệt, diện tạm ngưng giao dịch, có thời gian niêm yết từ 6 tháng (ngoại trừ top 5 vốn hóa)

TỶ LỆ TỰ DO CHUYỂN NHƯỢNG

Cổ phiếu có tỷ lệ tự do chuyển nhượng $f \leq 10\%$ bị loại (ngoại trừ $5\% \leq f \leq 10\%$ với top –10 vốn hóa)

THANH KHOẢN

Cổ phiếu có tỷ lệ giao dịch $< 0,04\%$ bị loại

VỐN HÓA

Chọn 50 cổ phiếu có vốn hóa hàng đầu và sắp xếp theo giá trị giao dịch bình quân trong 6 tháng

30 CỔ PHIẾU

TẠI SAO CHỈ SỐ VN30?

Tại ngày 29/05/2014

	2012	2013	2014F
% Vốn Hóa VN-Index	72,6	68,1	61,2
% Giá Trị Giao Dịch VN-Index	54,1	58,5	58,6
% Giá Trị Giao Dịch Toàn Thị Trường	n/a	n/a	41,6
Giá/Lợi Nhuận Mỗi Cổ Phiếu (x)	13,0	12,7	11,4
Tăng Trưởng EPS (%)	(5,1)	10,1	17,2
PEG (x)	n/a	1,3	0,7
Tăng Trưởng Doanh Thu (%)	7,2	3,5	12,6
Tăng Trưởng EBIT (%)	17,7	22,0	n/a
Tăng Trưởng Lợi Nhuận Trước Thuế (%)	20,1	(2,1)	n/a
Tăng Trưởng Lợi Nhuận Sau Thuế (%)	1,7	19,3	17,5
Nợ/Vốn Chủ Sở Hữu (x)	0,7	0,7	0,6
Giá/Giá Trị Sổ Sách (x)	1,8	1,8	1,7
Cổ Túc/Giá (%)	3,1	4,4	3,7
Lợi Nhuận Sau Thuế/Vốn Chủ (%)	14,8	15,1	15,7

Tại ngày 29/05/2014

	VN30	VN - INDEX	HNX - INDEX
Giá trị thị trường (nghìn tỷ VND)	602,2	983,0	122,4
Giá Trị Giao Dịch 6 tháng đến @11/6/2014 (tỷ VNĐ/ngày)	908,9	1.667,4	641,1
Lợi tức đến 29/05/2014	10,0	10,7	12,9
Giá/lợi nhuận mỗi cổ phiếu (x)	13,8	13,1	16,0
Giá/giá trị sổ sách (x)	1,8	1,9	1,0
Cổ tức/giá (%)	3,7	3,6	3,7
Tăng trưởng doanh thu 2013 (%)	3,5	3,8	(1,2)
Tăng trưởng Lợi Nhuận 2013 (%)	19,3	14,8	(4,1)
Tăng trưởng EPS 2013 (%)	10,1	9,3	(4,9)
Nợ/Vốn chủ sở hữu 2013 (x)	0,7	0,7	1,0
Lợi nhuận/vốn chủ sở hữu 2013 (x)	15,1	13,8	6,1

Nguồn: Phòng nghiên cứu

CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ

Công ty VietFund Management (VFM) là công ty quản lý quỹ đầu tiên tại Việt Nam, cung cấp dịch vụ quản lý quỹ đầu tư và dịch vụ quản lý tài sản.

Hiện nay, tổng tài sản Công ty quản lý quỹ VFM đang quản lý khoảng 2.000 tỷ đồng (tính đến 30/05/2014) với sự tham gia đồng đảo của nhà đầu tư là pháp nhân, cá nhân trong và ngoài nước thông qua các sản phẩm quỹ: Quỹ đầu tư chứng khoán Việt Nam

(VFMVF1), Quỹ đầu tư Doanh nghiệp hàng đầu Việt Nam (VFMVF4), Quỹ đầu tư Năng Động Việt Nam (VFMVFA), Quỹ đầu tư Trái phiếu Việt Nam (VFMVFB) và một số nguồn vốn ủy thác khác.

Qua chặng đường 10 năm hình thành và phát triển (2003 – 2013), Công ty VFM tự hào với những thành tựu đạt được trong sự nghiệp phát triển ngành quản lý quỹ và thị trường chứng khoán Việt Nam.