

Thế nào là nhà đầu tư (“NĐT”) dài hạn?

Trái ngược với các NĐT lướt sóng, tức là cố gắng mua đáy, bán đỉnh dẫn đến việc giao dịch liên tục trong thời gian ngắn, NĐT dài hạn là NĐT theo chiến lược “mua và giữ”. NĐT dài hạn ít quan tâm đến kết quả ngắn hạn mà lựa chọn khoản đầu tư một cách kỹ càng và nắm giữ qua các đợt tăng, giảm của thị trường.



Tại sao nên đầu tư dài hạn?



NĐT luôn mong muốn mua đáy, bán đỉnh. Tuy nhiên, thống kê cho thấy **xác suất bán được đúng đỉnh và mua được đúng đáy là 0,23% – tức là chỉ 1 trong 400 lần¹**. Vì thế chiến lược này là không thực tế. Hơn nữa, do bị ảnh hưởng của vòng xoáy tâm lý, tham lam khi thị trường lên và sợ hãi khi thị trường xuống, rất nhiều NĐT đã mua đỉnh, bán đáy.

Việc lựa chọn thời điểm đầu tư cũng không phải quyết định lợi nhuận trong thời gian dài. Kinh nghiệm từ Ấn Độ cho thấy mua vào ngày tốt nhất chỉ sinh lời thêm 4,6%/năm so với 21,3%/năm nếu đầu tư vào ngày đầu tiên mỗi tháng trong vòng 5 năm, và thêm 2,9%/năm so với 27,5%/năm trong vòng 20 năm. Thời gian đầu tư càng dài thì việc lựa chọn thời điểm đầu tư càng không còn giá trị.



Số liệu thống kê từ Mỹ cho thấy việc lựa chọn thời điểm đầu tư thậm chí còn có xu hướng làm giảm lợi nhuận. Với Chỉ số S&P 500, nếu một danh mục duy trì đầu tư hoàn toàn trong toàn bộ 20 năm đến 31/12/2013 có lợi nhuận cao hơn 10,24%/năm so với danh mục bỏ lỡ 40 ngày tốt nhất của thị trường, 9,22% so với -1,02%. Xác định thời điểm thị trường xuống đáy rất khó và tốt hơn là duy trì đầu tư để hưởng lợi từ việc phục hồi.

Đầu tư dài hạn còn giúp bạn hưởng lợi từ cơ chế lãi kép. Với một khoản đầu tư hàng tháng là 100.000 đồng, trong vòng 30 năm, bạn sẽ thu về 101 triệu đồng nếu tỷ suất lợi nhuận là 6%/năm, và sẽ thu về 228 triệu đồng nếu tỷ suất lợi nhuận là 10%/năm.



Đầu tư dài hạn với quỹ mở



Vì các lý do trên, chiến lược đầu tư của các quỹ mở VCBF là đầu tư dài hạn. Các quỹ mở của VCBF tập trung tìm kiếm các công ty có tiềm năng tăng trưởng tốt, bị định giá thấp so với giá trị và kiên nhẫn chờ đợi lợi nhuận mang lại từ sự tăng trưởng của công ty hoặc từ việc thị trường định giá lại công ty đó. VCBF tin tưởng rằng chiến lược này sẽ mang lại lợi nhuận vượt trội cho NĐT của quỹ.



Các NĐT nên đầu tư dài hạn vào quỹ mở. Ngoài việc sẽ mang lại lợi nhuận cao hơn với thời gian nắm giữ dài như giải thích ở trên, việc đầu tư dài hạn vào quỹ cũng giúp quỹ thực hiện được chiến lược đầu tư của mình và giảm chi phí giao dịch. Thời gian nắm giữ dài được hiểu là tối thiểu từ 3-5 năm.

Chương Trình Đầu Tư Định Kỳ giúp NĐT đầu tư dài hạn hiệu quả vào các quỹ mở của VCBF với một khoản tiền cố định, định kỳ mỗi tháng hoặc mỗi quý.

