

Công tác chuẩn bị cho việc đầu tư của Quỹ



Để chuẩn bị cho việc đầu tư của Quỹ, đội ngũ phân tích của VCBF liên tục đánh giá các cơ hội tiềm năng trên thị trường trái phiếu và cổ phiếu.



Khi VCBF nhận giấy phép thành lập quỹ, VCBF sẽ thực hiện đầu tư ngay lập tức dựa trên danh sách mua. Ban Điều hành Quỹ sẽ theo dõi liên tục danh sách mua và danh sách này có thể thay đổi tùy thuộc vào tình hình hoạt động và tài chính của các công ty được đầu tư.



Quyết định đầu tư vào trái phiếu sẽ phụ thuộc vào lợi tức của trái phiếu so với mức lãi suất kỳ vọng trong tương lai và các lựa chọn thay thế khác như tiền gửi ngân hàng.



Đối với cổ phiếu, dựa trên các khuyến nghị từ đội ngũ phân tích, ban Điều hành Quỹ sẽ lập ra một danh sách mua và giá mua kỳ vọng cho mỗi cổ phiếu.

Cần bao lâu để hoàn tất quá trình đầu tư?



VCBF sẽ đầu tư ngay sau khi Quỹ nhận được giấy phép thành lập nhưng không có nghĩa là VCBF sẽ đầu tư với bất cứ giá nào.



VCBF tuân thủ mức giá mục tiêu của cổ phiếu mà VCBF có thể mua và mức lợi tức để mua trái phiếu.

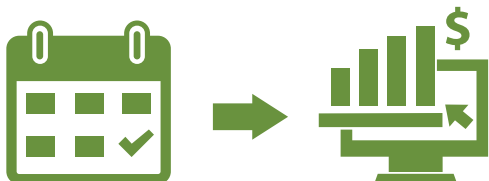


Nếu các điều kiện thị trường thuận lợi, ví dụ khi cổ phiếu được định giá thấp, việc đầu tư sẽ được tiến hành nhanh chóng.



Trung bình có thể mất từ 3 đến 6 tháng để công ty Quản lý Quỹ hoàn thành việc đầu tư cho Quỹ mới thành lập. Tuy nhiên, thời gian đầu tư sẽ linh hoạt tùy thuộc vào giá thị trường.

Điều gì có thể xảy ra trong năm đầu tiên?



Lượng tiền mặt nhiều: Trong năm đầu tiên, đặc biệt là trong ba tháng đầu tiên, các nhà đầu tư có thể thấy tiền mặt của quỹ có thể cao hơn mức bình thường vì Quỹ vẫn đang ở trong giai đoạn đầu tư. Việc này hoàn toàn bình thường vì VCBF không thực sự vội vàng để mua cổ phiếu nếu giá thị trường cao hơn mức giá mục tiêu.



Quỹ có thể có lợi nhuận thấp hơn lợi nhuận tham chiếu:

Khi VCBF mua bất kỳ cổ phiếu nào, VCBF luôn định giá và nhằm vào dài hạn. Vì vậy, trong ngắn hạn, kết quả có thể chưa phản ánh giá trị của mỗi cổ phiếu nên Quỹ có thể có lợi nhuận thấp hơn lợi nhuận tham chiếu. Tuy nhiên, VCBF cho rằng đây chỉ là biến động ngắn hạn và kết quả dài hạn sẽ phản ánh chiến lược mà VCBF nhắm đến. Ví dụ quỹ VCBF-TBF có lợi nhuận thấp hơn lợi nhuận tham chiếu trong 6 tháng đầu hoạt động, nhưng Quỹ đã vượt lợi nhuận tham chiếu trong quý thứ 3. *Nếu chúng ta đầu tư dài hạn thì chúng ta có thể vượt qua các biến động trong ngắn hạn.*