

## Lợi nhuận tham chiếu là gì?

Lợi nhuận tham chiếu là lợi nhuận tiêu chuẩn mà Công Ty Quản Lý Quỹ đặt ra để nhà đầu tư có thể so sánh và đánh giá xem Quỹ mà họ đang đầu tư có hiệu quả thế nào.



## Tầm quan trọng của lợi nhuận tham chiếu



Lợi nhuận tham chiếu cung cấp điểm khởi đầu cho nhà quản lý danh mục xây dựng nên danh mục đầu tư và quản lý danh mục đó thường xuyên về cả mặt rủi ro và lợi nhuận.



Do đó, khi đánh giá hiệu quả hoạt động của Quỹ, bạn cần phải so sánh với một mức lợi nhuận tham chiếu của Quỹ đó. Thông qua lợi nhuận tham chiếu, bạn sẽ có cơ sở để đánh giá việc đầu tư của mình có thực sự hiệu quả.



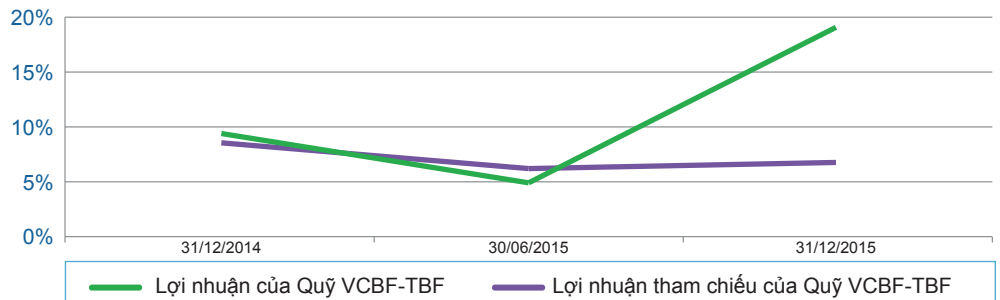
Bạn nên xem xét lợi nhuận tham chiếu trong trung và dài hạn thay vì chỉ từ 3 đến 6 tháng vì quỹ mở là hình thức đầu tư dài hạn. Một Quỹ được quản lý tốt sẽ có lợi nhuận cao hơn so với lợi nhuận tham chiếu.

## Lợi nhuận tham chiếu của các Quỹ mở của VCBF

Lợi nhuận tham chiếu của Quỹ Đầu Tư Cân Bằng Chiến Lược VCBF (VCBF-TBF) được tính bằng trung bình cộng giữa tỉ lệ tăng trưởng của VN-Index và lợi nhuận của trái phiếu Chính phủ 10 năm.

### Lợi nhuận của Quỹ VCBF-TBF so với Lợi nhuận tham chiếu

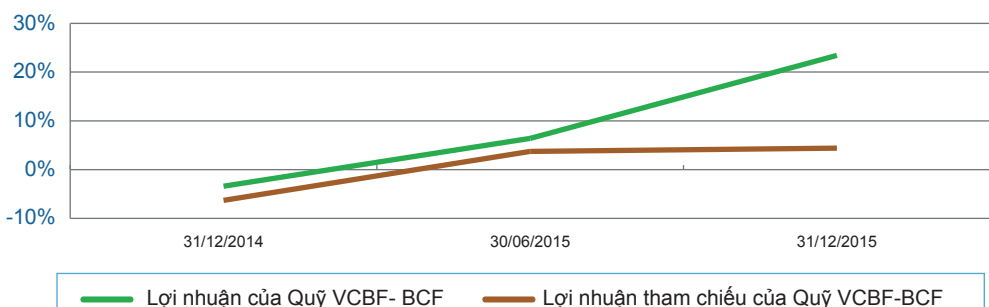
Tại ngày 31/12/15, Quỹ VCBF-TBF có lợi nhuận 19,3% và lợi nhuận tham chiếu của Quỹ là 6,7%. Như vậy lợi nhuận của Quỹ đã vượt lợi nhuận tham chiếu là 12,6%.



Lợi nhuận tham chiếu của Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Hàng Đầu VCBF (VCBF-BCF) là thay đổi của VN100 Index. (VN100 Index là chỉ số chứng khoán bao gồm 100 cổ phiếu có vốn hóa lớn nhất và thanh khoản cao trên sàn giao dịch HSX).

### Lợi nhuận của Quỹ VCBF-BCF so với Lợi nhuận tham chiếu

Tại ngày 31/12/15, Quỹ VCBF-BCF có lợi nhuận 23,4% và chỉ số VN100 Index - lợi nhuận tham chiếu của Quỹ là 4,4%. Như vậy lợi nhuận của Quỹ đã vượt lợi nhuận tham chiếu là 19%.



**Hai Quỹ mở của VCBF đều đang có lợi nhuận cao hơn lợi nhuận tham chiếu.**