

### THÔNG TIN QUỸ

Tên quỹ	Quỹ Đầu Tư Năng Động Việt Nam
Mã giao dịch	VFMVFA
Loại hình quỹ	Quỹ mở
Tiền tệ	VND
Ngày bắt đầu hoạt động	02/04/2010
Ngày chuyển đổi sang quỹ mở	18/04/2013
Công ty QLQ	VietFund Management (VFM)
Ngân hàng giám sát	Ngân hàng TNHH MTV Standard Chartered (Việt Nam)
Đại lý chuyển nhượng	VSD
Đại lý phân phối	VFM, HSC, VCSC, KIS, VDSC, FPT
Phí quản lý	Tối đa 2%/NAV/năm
Phí phát hành	Từ 0.2% - 1% tùy vào tổng giá trị đăng ký mua (triệu đồng)
Phí mua lại	Từ 0.5% - 1.5% căn cứ vào thời gian nắm giữ CCQ kể từ ngày mua (ngày)
Phí chuyển đổi	0% tổng giá trị đăng ký chuyển đổi
Giá trị đặt mua tối thiểu	1 triệu đồng
Số dư tối thiểu trên tài khoản	100 CCQ
Kỳ giao dịch	Thứ Sáu hàng tuần (ngày T)
Hạn nộp lệnh giao dịch	10h30 sáng ngày T-1
Phân phối lợi nhuận	Chia cổ tức hàng năm (khi thoả mãn các điều kiện được áp dụng)

Tổng NAV (tỷ VNĐ)	66.9
Số lượng CCQ đang lưu hành	9,170,328.3
NAV/CCQ cao nhất 12 tháng (VNĐ)	7,711.6
NAV/CCQ thấp nhất 12 tháng (VNĐ)	6,835.7
Tỷ lệ chi phí 12 tháng (%)	2.9
Vòng quay tài sản 12 tháng (%)	205.1

**Bà Lương Thị Mỹ Hạnh - Quản lý danh mục đầu tư**

ĐT: +84 8 38251488 - Fax: +84 8 38251489

Email: ir@vinafund.com

### MỤC TIÊU ĐẦU TƯ

Mục tiêu chính của Quỹ VFMVFA là nắm bắt được xu hướng tăng trung hạn và dài hạn của thị trường chứng khoán Việt Nam, song song với mục tiêu bảo toàn vốn khi thị trường diễn biến không thuận lợi, dựa trên mô hình đầu tư theo xu hướng (trend-following).

### TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG QUỸ TRONG THÁNG

Trong tháng 11 năm 2015 thị trường cổ phiếu Việt Nam giảm khá mạnh khi mà VN-Index giảm đến 5.6% chốt cuối tháng tại 573.2 điểm. Cùng thời điểm chỉ số nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn VN30-Index giảm tương đương so với toàn thị trường với mức giảm 6.0%. Trong tháng nhóm cổ phiếu về Năng lượng và Ngân hàng giảm nhiều nhất với mức giảm tương ứng 12.0% và 11.6%. Tuy nhiên nhóm Ngân hàng và Tiện ích là hai nhóm ảnh hưởng lớn nhất vào mức giảm của VN-Index tương ứng -3.3% và -0.9%. Kết thúc tháng, NAV/CCQ của Quỹ VFMVFA đạt 7,293.5 đồng/ccq, giảm 2.3% so với tháng trước.

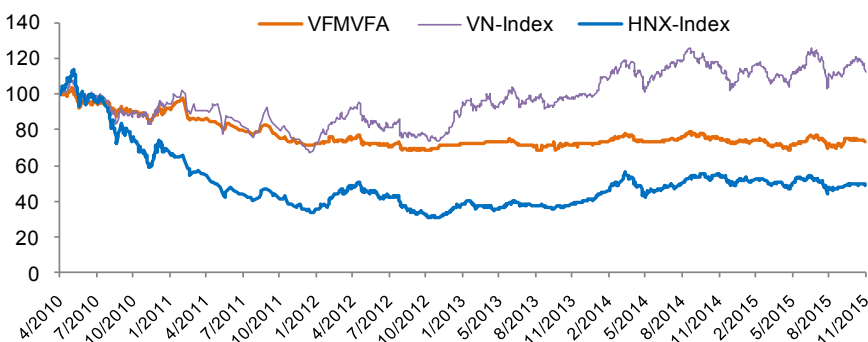
Trong tháng 11/2015, thị trường cổ phiếu nhìn chung giảm điểm tuy nhiên một số ngành vẫn có sự tăng điểm như Thực phẩm & Nước giải khát hoặc Hàng tiêu dùng vì thế các chiến lược đã thực hiện việc mua bán khá cân bằng. Cho nên cơ cấu tài sản của Quỹ không có thay đổi đáng kể so với tháng trước khi tỷ trọng đầu tư cổ phiếu vẫn ở mức 58.0% NAV và còn lại 42.0% NAV Quỹ thực hiện đầu tư vào các tài sản phi rủi ro như tiền gửi kỳ hạn.

### THAY ĐỔI GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG (NAV)

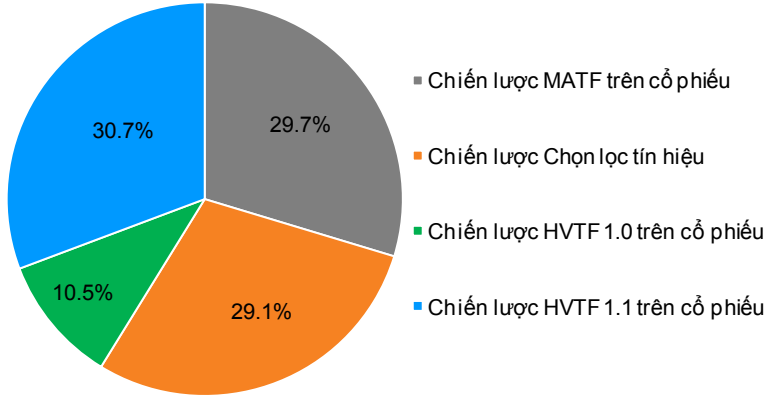
	NAV/CCQ (đồng) & Index	Tăng trưởng (%)					Lũy kế từ khi hoạt động (02/4/2010)
		1 tháng	3 tháng	Lũy kế từ đầu năm	Lũy kế 12 tháng		
<b>VFMVFA</b>	7,293.5	(2.3)	2.3	(0.3)	(1.5)	(27.1)	
<b>VN-Index</b>	573.2	(5.6)	1.5	5.1	1.2	12.3	
<b>HNX-Index</b>	80.6	(2.0)	4.8	(2.9)	(7.8)	(50.9)	
<b>VN30-Index</b>	581.9	(6.0)	(0.7)	(3.3)	(4.8)	8.9	

### TĂNG TRƯỞNG NAV SO VỚI TĂNG TRƯỞNG INDEX

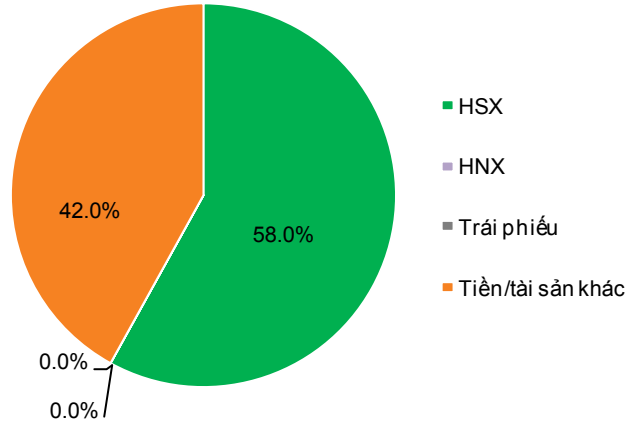
02/04/2010 = 100



## CƠ CẤU DANH MỤC THEO CHIẾN LƯỢC (%NAV)



## CƠ CẤU DANH MỤC THEO TÀI SẢN (%NAV)



## CHỈ SỐ RỦI RO

	VFA	VN-Index
Hệ số Beta	0.5	1.0
Độ lệch chuẩn trung bình năm (%)	10.3	17.3
Hệ số Sharpe	(0.6)	(0.1)

## CÁC GIỚI HẠN ĐẦU TƯ

Tài sản đầu tư	Giới hạn
Tiền gửi tại các ngân hàng thương mại và công cụ thị trường tiền tệ...	49% TTS
Tài sản phát hành bởi nhóm công ty có quan hệ sở hữu	30% TTS
Chứng khoán của một tổ chức phát hành	20% TTS
Chứng khoán của một tổ chức phát hành	10% GTLH
Cổ phiếu/Trái phiếu chuẩn bị niêm yết/ĐKGD	10% TTS
Tổng hạng mục đầu tư lớn (từ 5%TTS trở lên)	40% TTS

(TTS: Tổng giá trị tài sản của Quỹ; GTLH: Tổng giá trị chứng khoán đang lưu hành; ĐKGD: Đăng ký giao dịch)

## KHUYẾN CÁO

Tài liệu này được viết và phát hành bởi công ty VietFund Management (VFM). Các thông tin trong tài liệu được công ty VFM xem là đáng tin cậy, dựa trên các nguồn đã công bố ra công chúng và công ty VFM không chịu trách nhiệm về độ chính xác của những thông tin trong tài liệu này, ngoại trừ những thông tin, số liệu của các Quỹ do Công ty VFM quản lý, được cung cấp trong tài liệu này. Tài liệu này thể hiện quan điểm, đánh giá của người viết tại thời điểm phát hành, mang tính chất tham khảo và có thể thay đổi mà không cần thông báo. Tài liệu này không phải là bản cáo bạch, lời đề nghị hay là bất kỳ cam kết nào của Công ty VFM hay các Quỹ do Công ty VFM quản lý. Công ty VFM không có nghĩa vụ phải cập nhật, sửa đổi tài liệu này dưới mọi hình thức khi các vấn đề thuộc về quan điểm, dự báo và ước tính trong tài liệu này thay đổi hoặc trở nên không chính xác.