

QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU BẢO THỊNH VINAWEALTH (“VFF”)

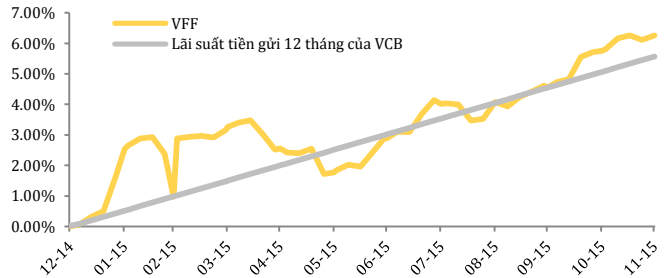
Báo cáo tóm tắt tháng 11 năm 2015

RỦI RO		NAV (tỷ đồng)	NAV/CCQ (VND) 30/11/2015	NAV/CCQ (VND)		TĂNG TRƯỞNG NAV (%)			
Thấp	Cao			52 tuần gần nhất		So với kỳ trước		Từ đầu năm	Từ ngày giao dịch đầu tiên (09/04/2013)
1	2			Cao nhất	Thấp nhất	Tháng	Quý		
		117,9	12.109	12.109	11.370	0,5%	2,1%	6,3%	21,0%
Lợi suất tham chiếu: Tiền gửi tiết kiệm 12 tháng tại VCB								5,6%	18,4%

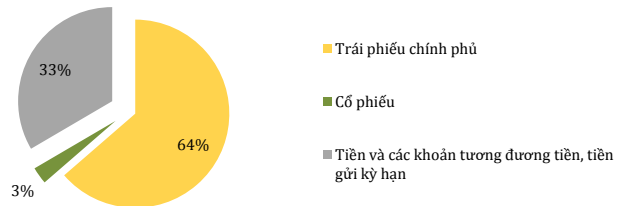
(*) Lợi suất được tính bình quân số học từ lãi suất năm cho khoảng thời gian 11 tháng đầu năm 2015

Mục tiêu	Quỹ tìm cơ hội tăng giá trị tài sản bằng cách tăng trưởng vốn và tăng trái tức
Chiến lược đầu tư	Quỹ phân bổ tối thiểu 80% giá trị tổng tài sản vào trái phiếu chính phủ, trái phiếu chính phủ bảo lãnh và giấy tờ có giá của các tổ chức tín dụng có mức tín nhiệm cao
Ngày thành lập quỹ	01/04/2013
Cơ sở đánh giá hoạt động	Lãi suất tiền gửi VND kỳ hạn 12 tháng của VCB
Ngân hàng giám sát	Ngân hàng TNHH Một thành viên Standard Chartered Việt Nam
Phí quản lý	1% NAV một năm.
Tần suất giao dịch	Hàng tuần, thứ Ba.
Số tiền đầu tư tối thiểu	2 triệu VND (thông thường) hoặc 200.000 VND (theo chương trình VinaSave)
Nhân sự chủ chốt	Ông Andy Hồ
	Bà Nguyễn Thị Thái Thuận
	Ông Vương Tuấn Dương
	Bà Nguyễn Hoài Thu
Người điều hành Quỹ	Bà Nguyễn Thị Xuân Dung
	Bà Nguyễn Thị Xuân Dung
Rủi ro	Đầu tư luôn chứa đựng rủi ro, bao gồm cả khả năng không thu hồi được đầy đủ vốn gốc. Thay đổi lãi suất tiền gửi sẽ ảnh hưởng giá trị danh mục đầu tư, giá và lợi tức của trái phiếu. Thông thường giá trái phiếu sẽ thay đổi tỉ lệ nghịch với thay đổi lãi suất tiền gửi. Thay đổi mức tín nhiệm của tổ chức phát hành cũng làm ảnh hưởng đến giá trái phiếu và khả năng thanh toán của tổ chức phát hành. Nhà đầu tư cần đọc kỹ bản cáo bạch chi tiết để đánh giá đầy đủ về các loại rủi ro khi đầu tư vào quỹ
Bộ Phận Chăm Sóc Nhà Đầu Tư	ĐT: +84 8 3827 8535 Email: ir@vinawealth.com.vn

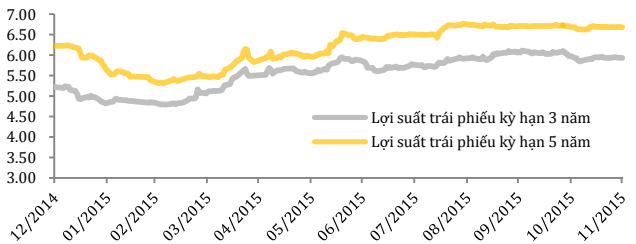
TỶ SUẤT SINH LỢI TÍCH LŨY 2015



PHÂN BỐ TÀI SẢN VFF, % TỔNG TÀI SẢN



LỢI TỨC TRÁI PHIẾU CHÍNH PHỦ



Nguồn: Bloomberg và thống kê của VinaWealth

HOẠT ĐỘNG QUỸ TRONG THÁNG

Thị trường trái phiếu sôi động trong tháng 11 với tổng giá trị phát hành trên thị trường sơ cấp đạt 44.912 tỷ đồng, tăng 80% so với tổng giá trị phát hành 24.954 tỷ đồng trong tháng 10 nhờ nguồn cung trái phiếu chính phủ kỳ hạn 3 năm được phát hành trở lại kể từ khi Nghị Quyết 78/2014/QH13 có hiệu lực vào đầu năm 2015. Cụ thể, trái phiếu phát hành bởi Kho Bạc Nhà Nước chiếm 59% (26.637 tỷ đồng) chủ yếu tập trung ở kỳ hạn 3 năm, trái phiếu phát hành bởi Ngân Hàng Phát Triển chiếm 26% (11.840 tỷ đồng) chủ yếu tập trung ở kỳ hạn 3 và 5 năm, trái phiếu phát hành bởi Ngân Hàng Chính Sách chiếm 10% (4.435 tỷ đồng) cũng tập trung ở kỳ hạn 3 và 5 năm. Kho bạc Hà Nội cũng phát hành thành công đợt gọi thầu lần thứ hai trong năm với 2.000 tỷ đồng trái phiếu kỳ hạn 5 năm. Lợi tức trái phiếu Kho Bạc sơ cấp giảm nhẹ 1 điểm cơ bản đối với kỳ hạn 3 năm so với đợt phát hành trước đó vào tháng 12/2014, và hầu như không thay đổi đối với các kỳ hạn 5, 10 và 15 năm. Thị trường trái phiếu thứ cấp tiếp tục diễn biến sôi động với tổng giá trị giao dịch đạt trên 46.849 tỷ đồng, tăng gần 2% so với tháng 10. Trên thị trường thứ cấp, lợi tức trái phiếu duy trì ổn định đối với kỳ hạn 5 năm, tăng 7 điểm cơ bản đối với các kỳ hạn 10 năm, giảm nhẹ từ 1 đến 9 điểm cơ bản đối với các kỳ hạn còn lại.

Tác động tích cực của thị trường trái phiếu hỗ trợ VFF tiếp tục duy trì mức tăng trưởng lợi nhuận ổn định. Đến cuối tháng 11/2015, Quỹ đạt mức tăng trưởng 6,3% so với mức lợi nhuận tham chiếu 5,6% tính theo lãi suất tiền gửi kỳ hạn 12 tháng tại Vietcombank. Về cơ cấu tài sản, Quỹ tiếp tục phân bổ phần lớn tài sản vào trái phiếu và tích lũy tiền mặt cho việc giải ngân đầu tư vào trái phiếu trong thời gian tới. Về triển vọng tăng trưởng, việc phát hành thành công liên tiếp của trái phiếu kỳ hạn 3 năm đã, đang và sẽ hỗ trợ tích cực cho thị trường trái phiếu cũng như mức tăng trưởng lợi nhuận của Quỹ trong tháng còn lại của năm 2015.

GHI CHÚ QUAN TRỌNG

Những thông tin trong đây do Công ty cổ phần quản lý Quỹ VinaWealth (“Công ty”) soạn thảo và có thể được cập nhật, hoàn chỉnh, sửa đổi, điều chỉnh và xác nhận thêm mà không cần phải thông báo.

Các thông tin trong tài liệu này không có bất kỳ hàm ý hay chỉ dẫn nào đã được phê duyệt bởi cơ quan có thẩm quyền. Thông tin không cấu thành hoặc hình thành nên một phần của bất kỳ chào bán nào hoặc ga gồm mua hoặc đăng ký mua bất kỳ cổ phiếu nào cũng như không tạo thành cơ sở hoặc liên quan đến hoặc hành động như là sự thuyết phục tham gia vào bất kỳ hợp đồng hoặc cam kết dưới bất kỳ hình thức nào. Đối với những thông tin dự báo dựa trên việc ước lượng hoặc ý kiến của Công ty tại thời điểm thông tin được đưa ra, Công ty sẽ không có nghĩa vụ xác nhận hoặc cập nhật những thông tin trong tương lai nếu sự ước lượng hoặc ý kiến về tình huống hoặc quản lý thay đổi.

Không có bất kỳ sự cam đoan, cam kết, bảo đảm hoặc chắc chắn nào dù là rõ ràng hay ngụ ý được đưa ra bởi hoặc thay mặt Công ty hoặc các giám đốc, nhân viên, đối tác, người lao động, đại lý hoặc bên tư vấn hoặc bất kỳ người nào khác về sự chính xác hoặc hoàn chỉnh của những thông tin và ý kiến nêu ra tại đây và những người nói trên cũng sẽ không có bất kỳ trách nhiệm hoặc nghĩa vụ nào đối với những thông tin hoặc ý kiến này hoặc đối với bất kỳ lỗi, thiếu sót, tuyên bố sai, bất cần hoặc vắn vỏi nào khác đối với bất kỳ thông tin liên lạc nào bằng văn bản hoặc bằng cách khác.

Những thông tin này không được sao chép, chuyển giao lại cho bất kỳ người nào hoặc phát hành toàn bộ hoặc một phần vì bất kỳ mục đích gì. Thông qua việc chấp nhận văn bản này, Quý khách hàng đồng ý bị ràng buộc bởi những hạn chế nêu trên.

Không có trang nào hoặc bản sao nào được thực hiện hoặc chuyển đi hoặc giao trong phạm vi bất kỳ quyền tài phán nào nơi mà việc chuyển giao những tài liệu đó bị cấm theo luật khoản hiện đang áp dụng. Việc không tuân thủ những hạn chế này có thể dẫn đến việc vi phạm luật chứng khoán quốc gia.