

BÀI 1: QUỸ ĐẦU TƯ - NHỊP CẦU ĐƯA MỌI NGƯỜI ĐẶT CHÂN VÀO THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN

Trên thế giới, việc đầu tư vào các quỹ đầu tư chứng khoán (sau đây gọi tắt là *Quỹ đầu tư - QĐT*) từ lâu đã trở thành một kênh đầu tư rất phổ biến và được ưa chuộng. QĐT còn là một bộ phận cấu thành quan trọng góp phần vào sự phát triển của thị trường chứng khoán và nền kinh tế nói chung. Tại Mỹ, trên một nửa dân số mua các chứng chỉ quỹ đầu tư.

Quỹ đầu tư là gì?

Theo quy định hiện hành tại Việt Nam, Quỹ đầu tư chứng khoán là quỹ hình thành từ vốn góp của người đầu tư ủy thác cho công ty quản lý quỹ quản lý và đầu tư tối thiểu 60% giá trị tài sản của quỹ vào chứng khoán.

Ở Việt Nam, QĐT vẫn còn là một khái niệm rất mới mẻ. QĐT đầu tiên được giới thiệu tới công chúng vào cuối năm 2004. Mặc dầu vậy, với những ưu điểm và lợi ích mà nó đem lại cho các nhà đầu tư cũng như xu thế phát triển tất yếu của thị trường tài chính, đây là một lĩnh vực có nhiều tiềm năng và cơ hội phát triển trong thời gian tới. Nên lưu ý rằng mỗi QĐT do công ty quản lý quỹ lập ra đều

có những mục tiêu, tiêu chí đầu tư riêng nhằm đáp ứng những nhu cầu nhất định của nhà đầu tư. Thông thường, một quỹ đầu tư chỉ chuyên theo đuổi một mục tiêu nhất định như: thu nhập đầu tư hoặc tăng trưởng vốn đầu tư. Tuy nhiên, cũng có một số quỹ hướng tới cân bằng tất cả các mục tiêu đó.

Điểm chung nhất của tất cả các QĐT khiến khách hàng ưa chuộng là những lợi ích to lớn QĐT mang lại cho các nhà đầu tư mà chúng ta sẽ tìm hiểu sau đây.

Những lợi ích mà quỹ đầu tư mang lại cho nhà đầu tư

- ***Bạn có thể đa dạng hóa đầu tư mà không cần một lượng vốn lớn.***

Công ty quản lý quỹ là gì?

Công ty quản lý quỹ là một loại hình tổ chức trung gian tài chính, chuyên thành lập và quản lý các quỹ đầu tư, phục vụ nhu cầu đầu tư trung và dài hạn của công chúng.

Ở Việt Nam, công ty quản lý quỹ được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp giấy phép thành lập và giám sát hoạt động.

Đầu tư vào một công ty cần phải có một quy mô vốn nhất định mà không phải nhà đầu tư cá nhân nào cũng có được. Trong khi đó, QĐT tập hợp được vốn của rất nhiều nhà đầu tư trong một quỹ lớn hơn, qua đó đạt được quy mô đủ lớn để đầu tư vào nhiều ngành nghề, vào những khu vực địa lý và vào nhiều công ty khác nhau... Như vậy, với một số vốn không lớn, nhưng thông qua việc tham gia vào quỹ đầu tư bạn có thể gián tiếp đa dạng hóa đầu tư của mình và vì vậy có thể giảm thiểu rủi ro và tăng hiệu quả đầu tư.

- ***Bạn được hưởng dịch vụ của các nhà quản lý đầu tư chuyên nghiệp.*** Khi tham gia vào QĐT, bạn sẽ không cần phải mất thời gian, công sức để tìm hiểu, cập nhật và phân tích thông tin để đầu tư trực tiếp, mà được hưởng dịch vụ của các nhà quản lý đầu tư chuyên nghiệp, những người không chỉ có nhiều kinh nghiệm, rất am hiểu thị trường đầu tư, mà còn tận tâm dành trọn thời gian cho việc hoạch định và thực hiện một cách có kỷ luật những chiến lược đầu tư năng động cho những đồng vốn mà bạn giao phó.
- ***Bạn luôn nắm được tình trạng khoản đầu tư của mình nhờ tính minh bạch cao.*** Kết quả hoạt động đầu tư và chi phí của quỹ được báo cáo đầy đủ và thường xuyên cho công chúng. Do vậy, bạn luôn biết được tình hình hoạt động của quỹ và biết quỹ sẽ đem lại cho bạn những gì.
- ***Bạn có nhiều lựa chọn đầu tư.*** Một công ty quản lý quỹ thường giới thiệu nhiều loại quỹ khác nhau để nhà đầu tư có thể lựa chọn phù hợp với mục tiêu đầu tư và khả năng chấp nhận rủi ro của mình.
- ***Bạn thấy rất thuận tiện khi giao dịch.*** Các QĐT công chúng được niêm yết trên trung tâm giao dịch chứng khoán để các nhà đầu tư có thể dễ dàng mua bán chứng chỉ QĐT.
- ***Bạn sẽ có được sự an tâm vì quyền lợi của nhà đầu tư luôn được bảo vệ.*** Ngoài việc được cung cấp thông tin một cách rõ ràng, minh bạch thông qua các tài liệu của quỹ (như Bản cáo bạch, Điều lệ quỹ), các báo cáo định kỳ..., để bảo vệ quyền lợi nhà đầu tư, mỗi quỹ công chúng đều được giám sát bởi một ngân hàng độc lập với công ty quản lý quỹ. Bên cạnh việc lưu giữ toàn bộ tài sản của quỹ, ngân hàng giám sát có trách nhiệm kiểm tra, giám sát thường xuyên để đảm bảo hoạt động của công ty quản lý quỹ là phù hợp với quy định của pháp luật và Điều lệ Quỹ.

Bên cạnh đó, bạn có quyền tham gia Đại hội các nhà đầu tư và bầu Ban đại diện quỹ để theo dõi, giám sát hoạt động của công ty quỹ, ngân hàng giám sát và các tổ chức cung cấp dịch vụ cho công ty quản lý quỹ, cũng như quy trình xác định giá trị tài sản ròng của quỹ.

Vì những lợi thế và tiện ích này, quỹ đầu tư đặc biệt thích hợp với những nhà đầu tư có vốn nhàn rỗi, có nhu cầu đầu tư, nhưng không có thời gian và điều kiện để có thể tìm hiểu, cập nhật và đánh giá thông tin để đầu tư trực tiếp một cách hiệu quả.