

Quỹ mở là một kênh đầu tư mới với nhiều ưu điểm nổi trội như tính thanh khoản tốt, khả năng đa dạng hóa danh mục và lợi suất kỳ vọng thường cao hơn so với tiền gửi tiết kiệm. Với đặc tính tích lũy giá trị lâu dài, việc nắm giữ dài hạn các chứng chỉ quỹ sẽ đem lại lợi nhuận tốt nhất cho nhà đầu tư. Các biến động ngắn hạn của các yếu tố thị trường có thể ảnh hưởng đến NAV của quỹ tại một số thời điểm nhưng trong dài hạn giá chứng chỉ quỹ sẽ phản ánh tiềm năng tăng trưởng của các chứng khoán có độ tin nhiệm cao, các doanh nghiệp hàng đầu mà quỹ nắm giữ.

Quỹ đầu tư Trái phiếu Techcom TCBF

NAV/CCQ

Giá trị tài sản ròng (NAV)

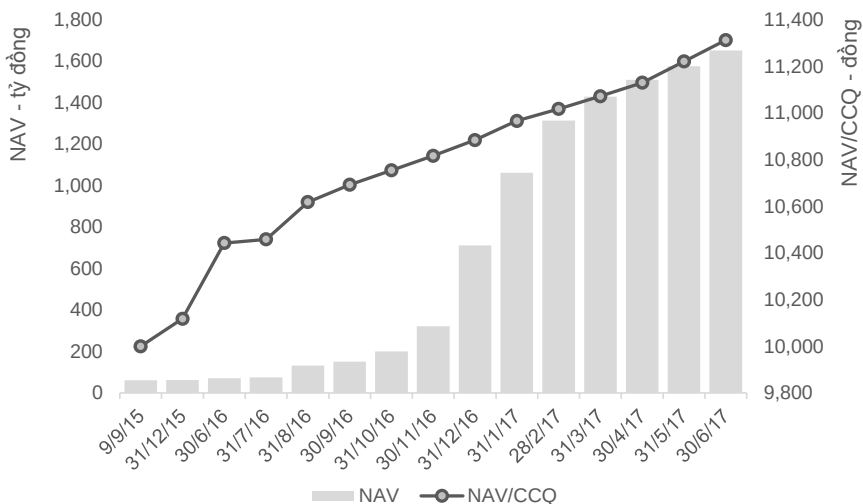
11,312.02 đồng

1,650.6 tỷ

Kỳ giao dịch	30/06/2017	1 tuần	2 tuần	1 tháng	3 tháng	6 tháng	Năm 2017	1 năm	Từ khi lập quỹ
NAV/CCQ	11,312.02	11,283.02	11,255.16	11,220.75	11,071.30	10,883.72	10,883.72	10,442.62	10,000.00
% tăng trưởng/năm							7.94%	8.33%	7.15%

TCBF là quỹ đầu tư trái phiếu Techcom, dạng quỹ mở, giao dịch thứ 3 và thứ 5 hàng tuần. Quỹ tập trung đầu tư vào các tài sản có thu nhập cố định có chất lượng tín dụng tốt. Quỹ sẽ phân bổ hơn 80% tổng tài sản vào tín phiếu, trái phiếu doanh nghiệp niêm yết/có kế hoạch niêm yết, trái phiếu Chính phủ, trái phiếu được Chính phủ bảo lãnh, giấy tờ có giá và các công cụ có thu nhập cố định khác.

Biểu đồ tăng trưởng Giá trị tài sản ròng (NAV)

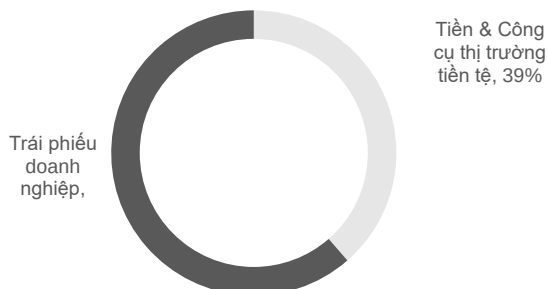


- Trong tháng 6, Quỹ huy động thêm 66 tỷ, tăng 4.8% quy mô so với cuối tháng 5/2017. Nhờ lượng tiền huy động thêm, Quỹ đầu tư vào các trái phiếu doanh nghiệp uy tín, chứng chỉ tiền gửi của công ty tài chính tiêu dùng.
- Quỹ đã ghi nhận khoảng 11.2 tỷ tiền lãi dự thu từ danh mục trong tháng 5, chủ yếu đến từ các tài sản có lợi suất cao như chứng chỉ tiền gửi và trái phiếu doanh nghiệp (chiếm lần lượt 38% và 61% lãi dự thu). Bên cạnh đó, Quỹ thu lãi tổng cộng 2.7 tỷ lãi từ việc bán trái phiếu doanh nghiệp.
- Quy mô TCBF hiện nay đã đạt xấp xỉ 1700 tỷ đồng, lượng tiền huy động của Quỹ dự kiến sẽ vẫn tiếp tục tăng trưởng đều đặn trong thời gian tới. Với điều chỉnh giảm lãi suất của ngân hàng nhà nước ngày 7/7 vừa qua đã khiến lãi suất trái phiếu chính phủ giảm mạnh và lãi suất tiền gửi tại các ngân hàng được dự báo sẽ có xu hướng giảm.

Mặc dù vậy, bắt đầu từ Quý 3 sẽ có thêm những trái phiếu của các tổ chức lớn, có tên tuổi trên thị trường được niêm yết. Vì vậy, Quỹ sẽ giải ngân vào các trái phiếu mới và đẩy mạnh tự doanh các trái phiếu đang nắm giữ nhằm thúc đẩy tăng trưởng NAV vào các tháng cuối năm 2017. Vì vậy, tháng 7 và tháng 8 sẽ là thời điểm thuận lợi để các nhà đầu tư quan tâm đến sản phẩm Quỹ mở với cơ hội có lợi nhuận tăng trưởng tốt hơn vào cuối năm 2017.

Kết thúc 6 tháng đầu năm 2017, tăng trưởng tính theo năm của Quỹ TCBF đạt 8%, tăng trưởng NAV so với cùng kỳ năm 2016 đạt 8,3%/năm. Đây là các mức tăng trưởng khá hấp dẫn so với lãi suất tiết kiệm 12 tháng hiện tại của hệ thống ngân hàng Việt Nam, chỉ khoảng 6.5%

Tổng tài sản quỹ TCBF phân loại theo tài sản



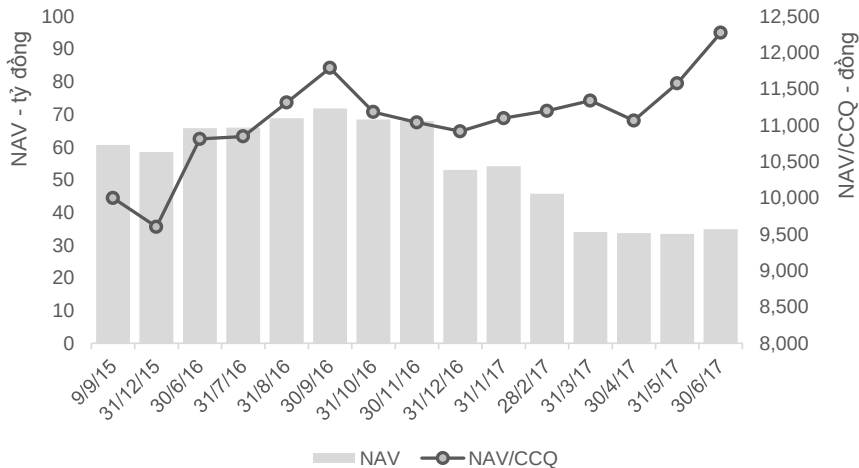
Các khoản đầu tư có tỷ trọng lớn của quỹ

Quỹ TCBF	Tỷ đồng	Tỷ trọng
Tiền & Công cụ thị trường tiền tệ	638.3	39%
Trái phiếu chính phủ	0.0	0%
Trái phiếu doanh nghiệp	1015.4	61%
Tổng tài sản	1,653.7	100%

Kỳ giao dịch	30/06/2017	1 tuần	2 tuần	1 tháng	3 tháng	6 tháng	Năm 2017	1 năm	Từ khi lập quỹ
NAV/CCQ	12,272.67	12,183.37	11,880.42	11,577.15	11,340.16	10,917.00	10,917.00	10,811.41	10,000.00
% tăng trưởng							12.42%	13.52%	22.73%

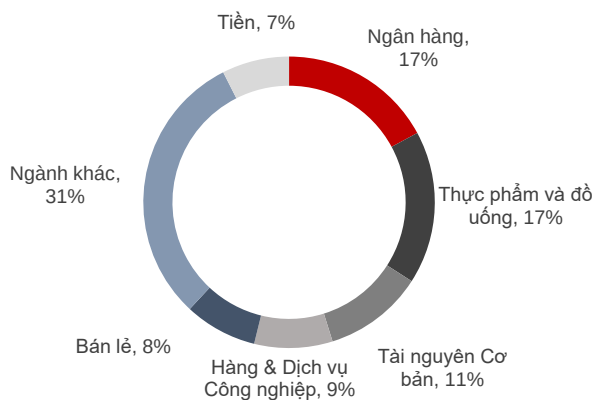
TCEF là quỹ đầu tư cổ phiếu Techcom, dạng quỹ mở, giao dịch thứ 3 hàng tuần. Quỹ tập trung đầu tư vào cổ phiếu của nhóm các công ty đầu ngành, vốn hóa lớn, thanh khoản tốt, đồng thời có mức định giá hấp dẫn hoặc có lợi tức cao, ổn định. Quỹ sẽ phân bổ hơn 80% tổng tài sản vào cổ phiếu niêm yết, phần còn lại được đầu tư vào trái phiếu, tiền gửi và các giấy tờ có giá khác.

Biểu đồ tăng trưởng Giá trị tài sản ròng (NAV)



- Trong tháng 6/2017, VNIndex tiếp tục tăng trưởng mạnh mẽ và áp sát mốc 780 điểm, đạt mức tăng trưởng khoảng 4.6% so với tháng 5, nhỏ hơn mức tăng 6% của NAV/CCQ trong cùng kỳ. Tính trong thời gian 1 năm, quỹ đạt mức tăng trưởng 13.5%.
- Trong kỳ, quỹ nhận cổ tức khoảng 37 triệu đồng bằng tiền mặt và 2,342 cổ phiếu của các mã DRC, GAS và NLG.
- Trong năm 2017, Quỹ sẽ cơ cấu danh mục và tiếp tục giải ngân vào cổ phiếu của các công ty đầu ngành, có mức định giá hấp dẫn và lợi tức ổn định.

Tổng tài sản quỹ TCEF phân loại theo ngành



Các khoản đầu tư có tỷ trọng lớn của quỹ

Mã	Ngành	Tỷ trọng
VNM	Thực phẩm và đồ uống	11.9%
VCB	Ngân hàng	8.3%
MWG	Bán lẻ	8.1%
HPG	Tài nguyên Cơ bản	7.4%
FPT	Công nghệ Thông tin	4.6%

Các từ viết tắt:

NAV/CCQ: Giá trị tài sản ròng của 1 đơn vị chứng chỉ quỹ

Liên hệ:

Đại lý phân phối

Công ty TNHH Chứng khoán Kỹ Thương (TechcomSecurities)

Email: sales@tcbs.com.vn | Hotline: 1800 588 826

Website: www.tcbs.com.vn

Công ty Quản Lý Quỹ

Công ty TNHH Quản lý Quỹ Kỹ Thương (TechcomCapital)

Địa chỉ: Tầng 10, số 191 Bà Triệu, Hai Bà Trưng, Hà Nội.

Website: www.techcomcapital.com.vn

Miễn trừ trách nhiệm: Báo cáo này chỉ được cung cấp nhằm để tham khảo, được đưa ra dựa trên một số giả định và điều kiện thị trường tại ngày của báo cáo và có thể thay đổi mà không được thông báo. Mặc dù tất cả thông tin trình bày trong báo cáo này được thu thập hoặc phát triển từ nguồn thông tin mà TCBS cho là đáng tin cậy, (các) tác giả của báo cáo này và TCBS không đưa ra bất kỳ tuyên bố hay bảo đảm nào về sự chính xác, tính trung thực hay sự đầy đủ của các thông tin đó. TCBS không chịu bất kỳ trách nhiệm thuộc bất kỳ loại nào phát sinh từ hay liên quan đến việc sử dụng hay dựa vào thông tin hay ý kiến trình bày trong báo cáo này.