TECHCOM CAPITAL

Hotline: +84 4 3944 6368 (5319) *Email: sales@tcbs.com.vn*

Quỹ	Giá trị tài sản ròng	Giá trị tài sản ròng/CCQ	% Tăng trưởng Giá trị tài sản ròng/CCQ						
31/1/2016	Tỷ đồng	đồng	1M	3M	6M	1Y	2Y	3Y	YTD
TCEF	55.0	9,013	-6.1%	-13.9%	n.a	n.a	n.a	n.a	-6.1%
TCBF	63.0	10,178	0.6%	1.7%	n.a	n.a	n.a	n.a	0.6%
VN-Index			-5.8%	-10.2%	-12.2%	-5.4%	-2.0%	13.6%	n.a

BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG

Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Techcom (TCEF)

Trong tháng quỹ đã đầu tư vào ngành sản xuất thiết bị điện, đồng thời giảm tỷ trọng đầu tư các cổ phiếu dầu khí và săm lốp. Quỹ tiếp tục nắm giữ các cổ phiếu vốn hóa lớn có nền tảng căn bản tốt thuộc các ngành xây dựng & vật liệu xây dựng, dược, bảo hiểm, công nghệ thông tin, bất động sản, ngân hàng, cảng biển.

NAV của quỹ giảm do thị trường chung giảm điểm xuất phát từ ảnh hưởng của việc FED tăng lãi suất và sự suy giảm của giá dầu.

Dự kiến thị trường có thể sẽ đi ngang hoặc hồi phục nhẹ trong quý I do bắt đầu có kết quả kinh doanh cả năm của các doanh nghiệp niêm yết.

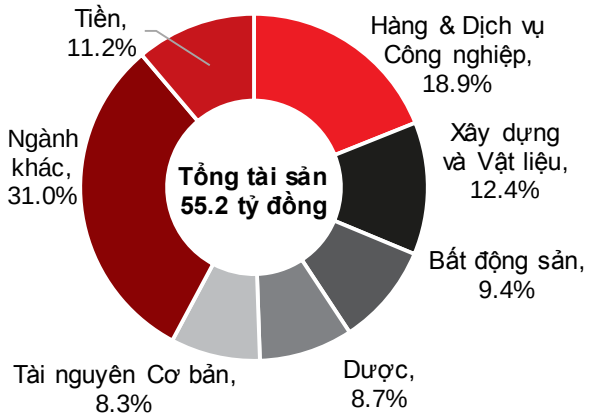
Quỹ Đầu tư Trái phiếu Techcom (TCBF)

Trong tháng, quỹ TCBF đã hiện thực hóa lợi nhuận khoản đầu tư vào trái phiếu được Chính phủ bảo lãnh DATC và tiến hành giải ngân vào các khoản đầu tư mới.

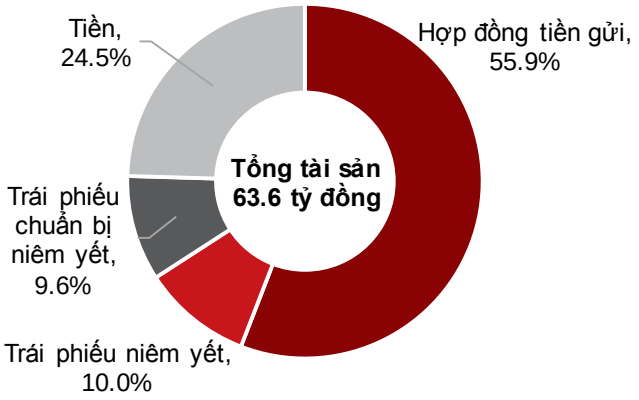
Quỹ tiếp tục nắm giữ các tài sản có độ an toàn cao như trái phiếu doanh nghiệp đã niêm yết và trái phiếu chuẩn bị niêm yết của các doanh nghiệp lớn.

Trong ngắn hạn, mặt bằng lãi suất có thể sẽ tiếp tục tăng nhẹ do tác động của việc gia tăng chi phí đi vay của Chính phủ và áp lực cân bằng tốc độ tăng vốn huy động với tín dụng toàn hệ thống.

Tổng tài sản Quỹ TCEF phân theo ngành



Tổng tài sản Quỹ TCBF phân theo loại tài sản



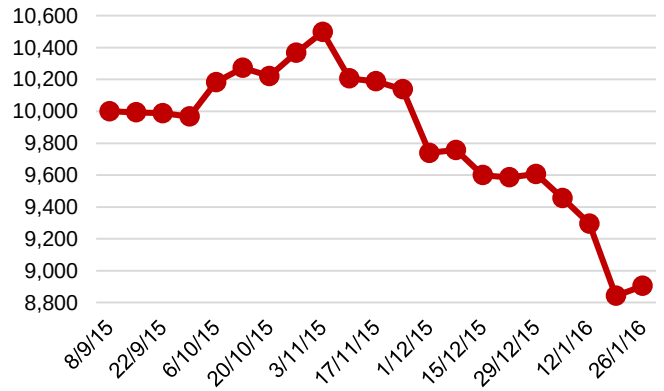
Các khoản đầu tư có tỷ trọng lớn của Quỹ TCEF

Mã	Ngành	% Tổng TS
GEX	Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	8.8%
DHG	Y tế	8.7%
CTD	Xây dựng và Vật liệu	7.8%
BVH	Bảo hiểm	7.9%
VSC	Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	5.3%

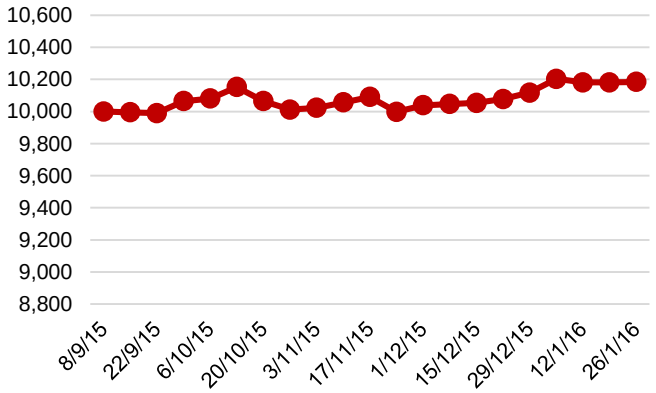
Các khoản Đầu tư có tỷ trọng lớn của Quỹ TCBF

Tài sản	% Tổng TS
Hợp đồng tiền gửi	55.9%
Trái phiếu VIC	19.6%
Tiền	24.5%

TCEF – NAV/CCQ



TCBF – NAV/CCQ

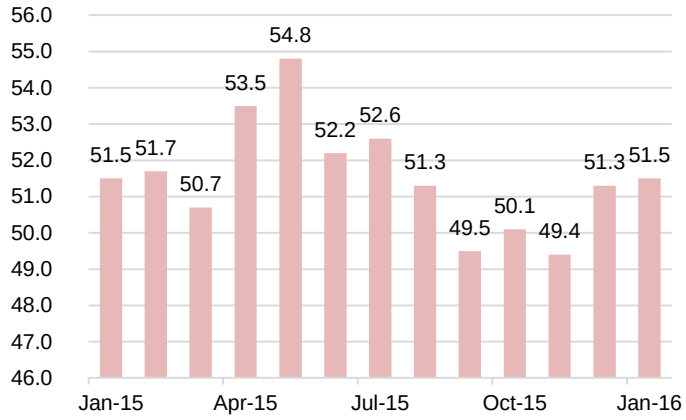


TRIỂN VỌNG THỊ TRƯỜNG

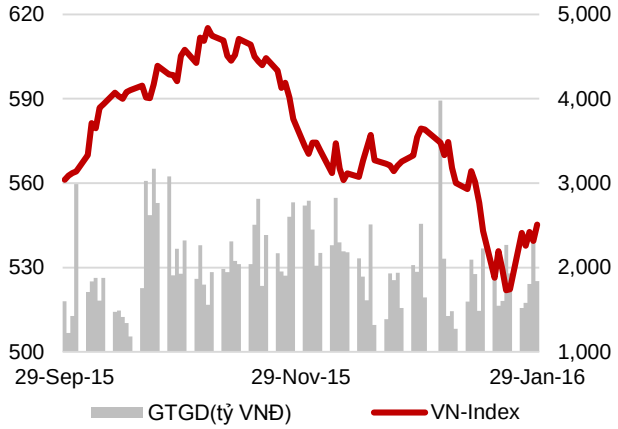
1. Cập nhật tình hình kinh tế vĩ mô tháng 1/2016

- Lạm phát tiếp tục được kiểm soát ở mức thấp. CPI tháng 1 gần như không biến động so với tháng trước và tăng 0.8% so với cùng kỳ. Nguyên nhân chủ yếu vẫn là do ảnh hưởng của việc giá xăng dầu được duy trì ở mức thấp.
- Chỉ số PMI tăng nhẹ, từ mức 51.3 điểm trong tháng 12/2015 lên 51.5 điểm trong tháng 1/2016. Số lượng đơn đặt hàng xuất khẩu đã tăng tháng thứ 2 liên tiếp sau 6 tháng giảm liên tục.
- Tháng 1/2016 ước tính cả nước nhập siêu 200 triệu USD, giảm 100 triệu USD so với tháng trước, tương đương 1.4% kim ngạch hàng hóa xuất khẩu. Trong đó khu vực kinh tế trong nước nhập siêu 1.8 tỷ USD; khu vực có vốn đầu tư nước ngoài (kể cả dầu thô) xuất siêu 1.6 tỷ USD.
- Tăng trưởng tín dụng toàn hệ thống giảm 0.2% so với tháng 12/2015. Năm 2016, NHNN đặt mục tiêu tăng trưởng tín dụng 18 - 20%.

Diễn biến chỉ số PMI 1/2015 – 1/2016



Diễn biến thị trường chứng khoán



2. Cập nhật tình hình thị trường chứng khoán tháng 1/2016:

- Vn-Index điều chỉnh giảm từ mức 579 điểm cuối 2015 xuống dao động trong khoảng 522-575 điểm. Thanh khoản tiếp tục ảm đạm, giá trị giao dịch trung bình trong tháng đạt 1,914 tỷ đồng/phiên, tăng nhẹ 0.7% so với tháng trước. Khối ngoại bán ròng tháng thứ 3 liên tiếp với 1,257 tỷ đồng trong tháng 1.
- TTCK Trung Quốc vẫn tiềm ẩn nhiều bất ổn. Trong tháng có tới 2 lần thị trường ngừng giao dịch (ngày 4/1 và 7/1) do chỉ số CSI300 (cổ phiếu loại A) giảm quá 7% trong phiên, ảnh hưởng tiêu cực tới tâm lý nhà đầu tư trên thị trường chứng khoán toàn cầu nói chung và Việt Nam nói riêng.
- Giá dầu thô thế giới giao dịch quanh mốc 30 USD/thùng. Khả năng giá dầu có thể tiếp tục giảm sâu hơn nữa trong bối cảnh sản lượng khai thác của các nhà sản xuất dầu mỏ toàn cầu vẫn tiếp tục duy trì ở mức cao, trong khi OPEC và Nga chưa có dấu hiệu đồng thuận trong việc sẽ cắt giảm sản lượng.

Liên hệ:

Điện thoại: +84 4 3944 6368 (5319)
Email: sales@tcbs.com.vn
Di động: +84 9 8294 3181
Website: https://wealth.tcbs.com.vn

Công ty quản lý quỹ:

Công ty TNHH Quản lý Quỹ Kỹ thương (TechcomCapital) là công ty con 100% vốn của Techcombank.

Địa chỉ: Tầng 10, số 191 Bà Triệu, Hai Bà Trưng, Hà Nội. Website: www.techcomcapital.com.vn

Hướng dẫn chuyển tiền:

Quỹ TCEF

Ngân hàng: Standard Chartered Việt Nam – Hội sở chính
Tên TK: Quỹ Đầu tư Cổ phiếu TECHCOM
Số TK: 902 185 68 701
Nội dung: Tên nhà đầu tư (tiếng Việt không dấu) - Số Tài khoản GD CCQ - Tên viết tắt của Quỹ - Đại lý phân phối
Ví dụ: Nguyen Van An – 105C123456 - TCEF – TCBS

Quỹ TCBF

Ngân hàng: Standard Chartered Việt Nam – Hội sở chính
Tên TK: Quỹ Đầu tư Trái phiếu TECHCOM
Số TK: 902 185 69 501
Nội dung: Tên nhà đầu tư (tiếng Việt không dấu) - Số Tài khoản GD CCQ - Tên viết tắt của Quỹ - Đại lý phân phối
Ví dụ: Nguyen Van An – 105C123456 - TCBF – TCBS

TCEF: *Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Techcom là quỹ mở. Giao dịch thứ 4 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.*

TCBF: *Quỹ Đầu tư Trái phiếu Techcom là quỹ mở. Giao dịch thứ 4 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 trái phiếu doanh nghiệp niêm yết/ có kế hoạch niêm yết, trái phiếu Chính phủ, trái phiếu được Chính phủ bảo lãnh.*