TECHCOM CAPITAL

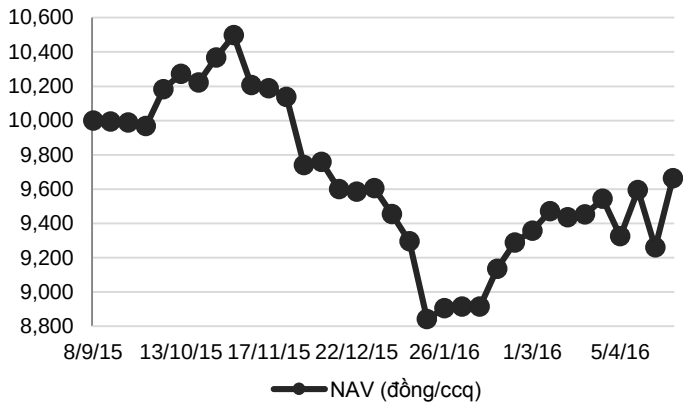
Hotline: +84 4 3944 6368 (5319) Email: sales@tcbs.com.vn

Quỹ	Giá trị tài sản ròng	Giá trị tài sản ròng/CCQ	% Tăng trưởng Giá trị tài sản ròng/CCQ						
30/4/2016	Tỷ đồng	đồng	1M	3M	6M	1Y	2Y	3Y	YTD
TCEF	59.3	9,728	4.0%	7.9%	-7.1%	n.a	n.a	n.a	1.3%
TCBF	64.0	10,261	0.6%	0.8%	2.5%	n.a	n.a	n.a	1.4%
VN-Index			7.0%	3.3%	6.4%	9.8%	3.5%	26.5%	3.3%

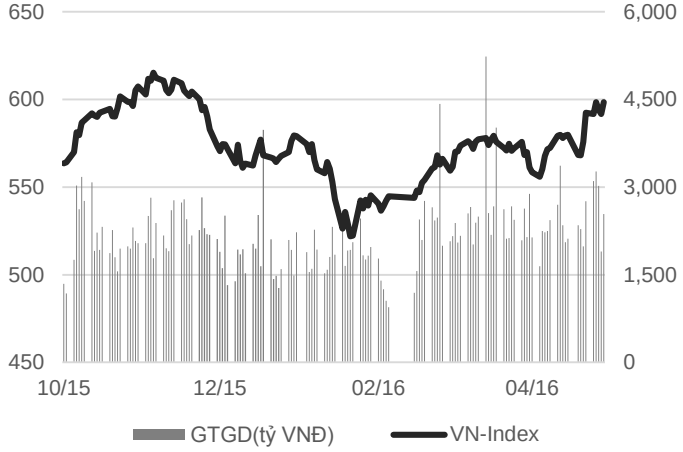
Quỹ mở: *là một kênh đầu tư mới với nhiều ưu điểm nổi trội như tính thanh khoản tốt, khả năng đa dạng hóa danh mục và lợi suất kỳ vọng thường cao hơn so với tiền gửi tiết kiệm. Với đặc tính tích lũy giá trị lâu dài, việc nắm giữ dài hạn các chứng chỉ quỹ sẽ đem lại lợi nhuận tốt nhất cho nhà đầu tư. 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 tín nhiệm cao, các doanh nghiệp hàng đầu mà quỹ nắm giữ.*

QUỸ ĐẦU TƯ CỔ PHIẾU TECHCOM (TCEF)

Giá trị tài sản ròng

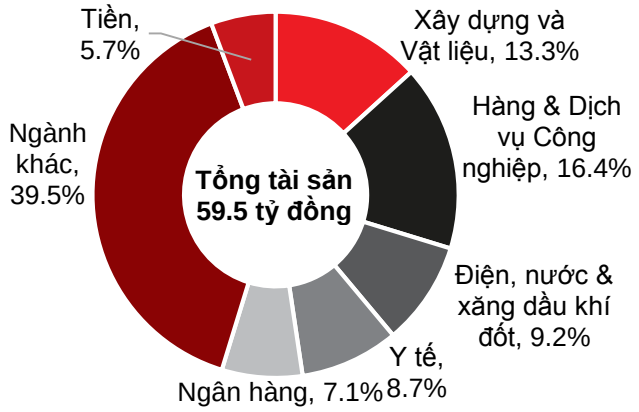


Diễn biến thị trường chứng khoán



- NAV của Quỹ trong tháng có mức tăng trưởng tốt cùng với đà tăng mạnh mẽ của thị trường. VN-Index diễn biến khá tích cực, tăng mạnh 7% so với cuối tháng ba và hoàn toàn có khả năng chinh phục mốc 600 điểm; thanh khoản mặc dù giảm nhẹ 5% so với tháng trước nhưng vẫn đạt mức cao, trung bình 2,436 tỷ đồng/ phiên.
- Trong tháng, cơ cấu danh mục đầu tư của Quỹ không có nhiều biến động lớn. Quỹ thực hiện hai giao dịch bao gồm việc gia tăng thêm tỷ lệ đầu tư vào VNM và tiến hành thoái vốn dần khoản đầu tư vào DXG.
- VNM là nhà sản xuất sữa lớn nhất Việt Nam. Bất chấp sự cạnh tranh quyết liệt của thị trường, doanh thu 2015 của VNM vẫn tăng trưởng 14.6%, lợi nhuận sau thuế tăng vọt 28% so với năm 2014, đạt mức 7,770 tỷ đồng. Các chỉ số ROA và ROE đạt 29% và 38%. VNM đã ký hợp đồng đảm bảo nguyên liệu sữa cho cả năm 2016 với giá thấp, do đó biên lợi nhuận sẽ tiếp tục được cải thiện trong năm nay.
- Quỹ tiến hành thoái vốn khỏi khoản đầu tư vào DXG do quan ngại về rủi ro pha loãng cổ phiếu đối với nhà đầu tư. Kế hoạch tăng vốn của DXG được đánh giá là khá tham vọng, trong khi hiệu quả kinh doanh chưa theo kịp tốc độ tăng vốn.
- Sang tháng quỹ sẽ thực hiện cơ cấu một phần 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 theo ngành

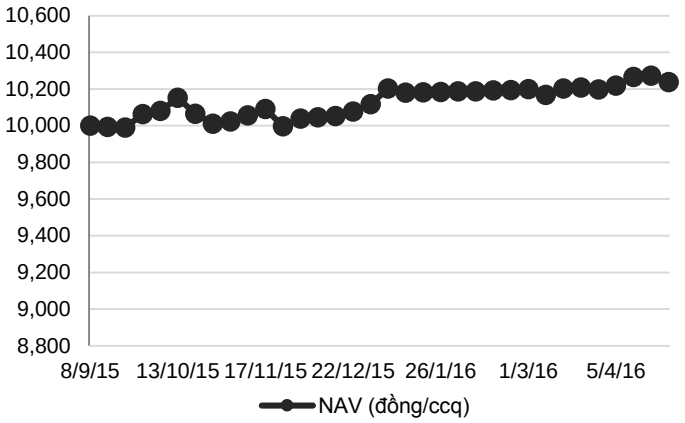


Các khoản đầu tư có tỷ trọng lớn của Quỹ TCEF

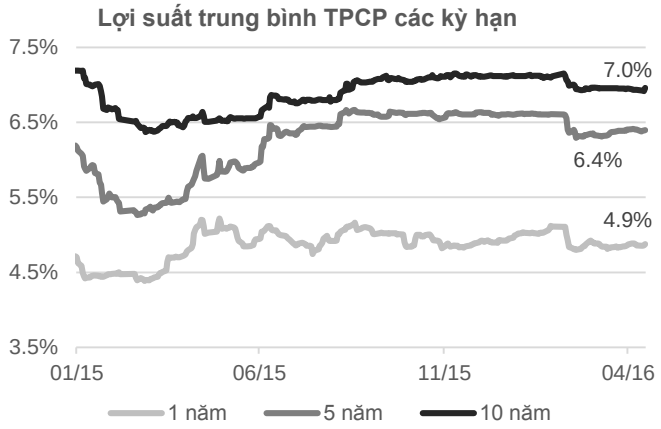
Mã	Ngành	% Tổng TS
CTD	Xây dựng và Vật liệu	9.1%
DHG	Y tế	8.2%
VCB	Ngân hàng	7.1%
HSG	Tài nguyên Cơ bản	5.9%
GEX	Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	5.9%
GAS	Điện, nước & xăng dầu khí đốt	5.1%
BVH	Bảo hiểm	5.1%
FPT	Công nghệ Thông tin	4.9%
GMD	Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	4.6%
DPM	Hóa chất	4.5%

QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU TECHCOM (TCBF)

Giá trị tài sản ròng



Lợi suất trung bình Trái phiếu Chính phủ các kỳ hạn

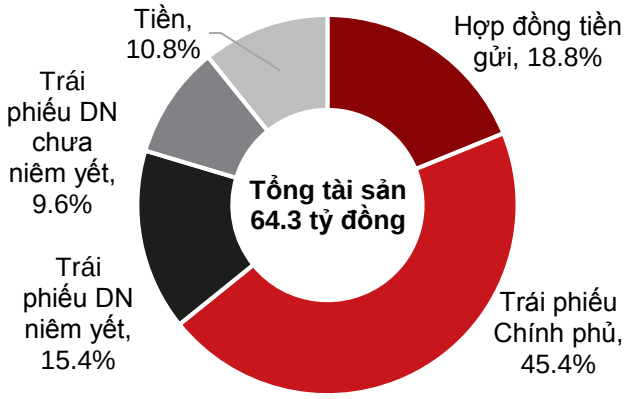


- Trong tháng, Quỹ đã tất toán các khoản hợp đồng tiền gửi với các ngân hàng BIDV, PVB và SHB đồng thời tiến hành giải ngân vào trái phiếu Chính phủ niêm yết.
- Quỹ cũng tiến hành đầu tư vào chứng chỉ tiền gửi của Công ty Tài chính Ngân hàng VPBank và trái phiếu chưa niêm yết của Tập đoàn Masan. Đây đều là những chứng khoán nợ có tỷ suất sinh lời cao và được phát hành bởi các tổ chức có uy tín, có cam kết mua lại hoặc có tài sản đảm bảo.
- Dự kiến trong tháng 5/2016 quỹ sẽ giao dịch (mua và bán) khoảng 10% tổng tài sản vào trái phiếu doanh nghiệp niêm yết có mức lợi tức cao, nâng tỷ trọng nắm giữ trái phiếu doanh nghiệp niêm yết lên gần 20%.

Các khoản Đầu tư có tỷ trọng lớn của Quỹ TCBF

TCBF	% Tổng TS
Hợp đồng tiền gửi VPBFC	18.8%
Trái phiếu Chính phủ	45.4%
Trái phiếu doanh nghiệp VIC & MSN	25.0%
Tiền	10.8%

Tổng tài sản Quỹ TCBF phân theo loại tài sản



TCEF: *là quỹ đầu tư cổ phiếu Techcom, dạng 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: *là quỹ đầu tư trái phiếu Techcom, dạng 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.*

LIÊN HỆ

Đại Lý Phân Phối

Công ty TNHH Chứng khoán Kỹ thương (TechcomSecurities)

Điện thoại: +84 4 3944 6368 (5319) / +84 9 8294 3181

Email: sales@tcbs.com.vn

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 68 704

Nội dung: Tên nhà đầu tư (tiếng Việt không dấu) - Số CMND - Tên viết tắt của Quỹ - Đại lý phân phối

Ví dụ: Nguyen Van An – 012345678 - 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 69 504

Nội dung: Tên nhà đầu tư (tiếng Việt không dấu) - Số CMND - Tên viết tắt của Quỹ - Đại lý phân phối

Ví dụ: Nguyen Van An – 012345678 - TCBF – TCBS