TECHCOM CAPITAL

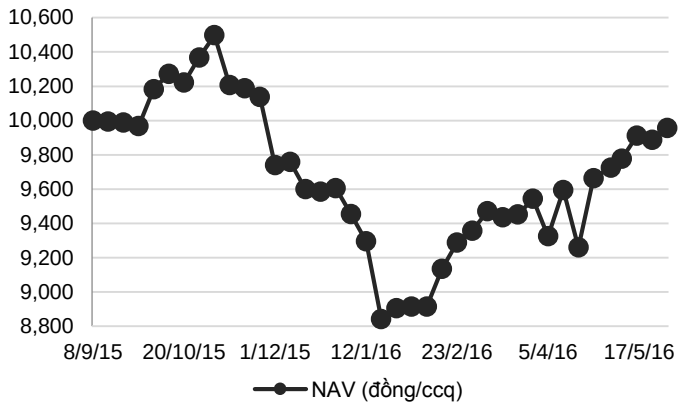
Hotline: +84 4 3944 6368 (5319) Email: sales@tcbs.com.vn

Quỹ	Giá trị tài sản ròng	Giá trị tài sản ròng/CCQ	% Tăng trưởng Giá trị tài sản ròng/CCQ						
31/5/2016	Tỷ đồng	đồng	1M	3M	6M	1Y	2Y	3Y	YTD
TCEF	61.4	10,105	3.9%	8.9%	3.1%	n.a	n.a	n.a	5.2%
TCBF	70.8	10,367	1.0%	1.7%	3.3%	n.a	n.a	n.a	2.5%
VN-Index			4.5%	10.6%	4.1%	8.6%	14.2%	26.1%	6.8%

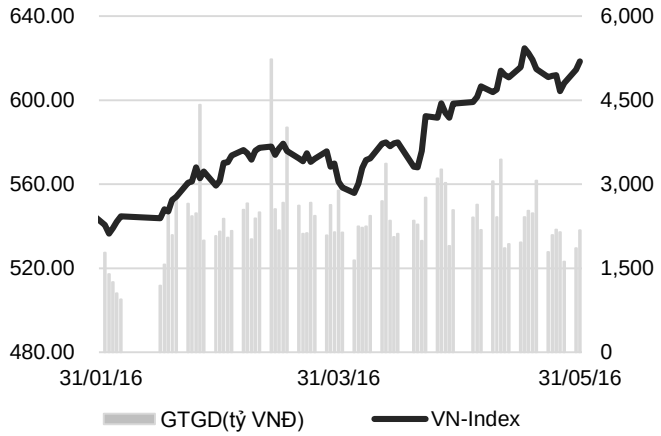
Quỹ mở: *là một kênh đầu tư mới với nhiều ưu điểm nổi trội như tính thanh khoản tốt, khả năng đa dạng hóa danh mục và lợi suất kỳ vọng thường cao hơn so với tiền gửi tiết kiệm. Với đặc tính tích lũy giá trị lâu dài, việc nắm giữ dài hạn các chứng chỉ quỹ sẽ đem lại lợi nhuận tốt nhất cho nhà đầu tư.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

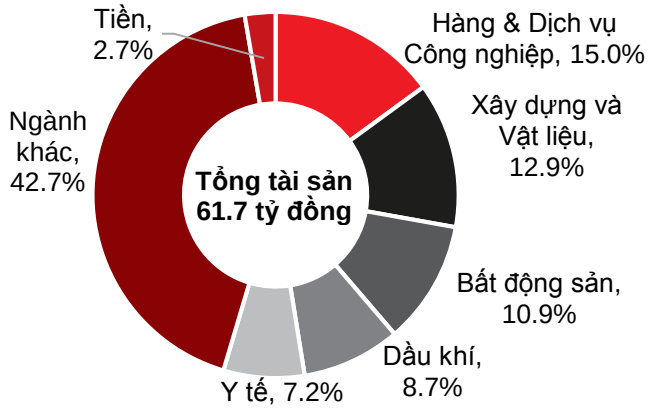


Diễn biến thị trường chứng khoán



- NAV của Quỹ trong tháng có mức tăng trưởng tốt, tăng 3.9% so với cùng kỳ và tăng 5.2% so với cuối 2015. VN-Index kết thúc phiên cuối tháng 5 đạt 618.4 điểm; thanh khoản mặc dù giảm nhẹ 4.8% so với tháng trước nhưng vẫn đạt mức cao, trung bình 2,322 tỷ đồng/ phiên.
- Trong tháng, Quỹ thực hiện các khoản đầu tư mới vào ngành dầu khí (PVS, PVD) và bất động sản (SJS, VIC), là các công ty có nền tảng cơ bản tốt. Việc giá dầu tiếp tục đà hồi phục (giá dầu Brent giao dịch trong tháng quanh mức 50 USD/ thùng), sẽ đem lại cơ hội tăng giá tốt cho các cổ phiếu ngành dầu khí.
- Quỹ tiến hành thoái vốn khoản đầu tư vào VSH. Là doanh nghiệp hàng đầu làm thủy điện nhưng sản lượng điện của Vĩnh Sơn Sông Hinh đang suy giảm do tình trạng thiếu nước. Nguyên nhân là do hiện tượng El Nino làm thay đổi thời tiết, miền Trung và Tây Nguyên gặp khô hạn cộng thêm rủi ro từ các dự án thủy điện đầu nguồn bên Trung Quốc, Lào khiến cho triển vọng dài hạn của VSH không còn tốt như trước.
- 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

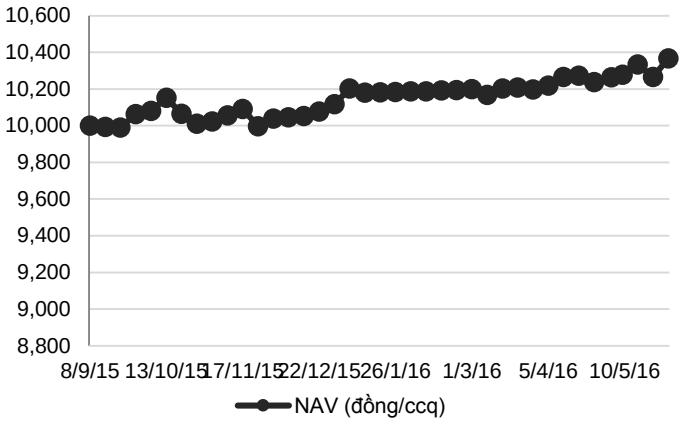


Các khoản đầu tư có tỷ trọng lớn của Quỹ TCEF

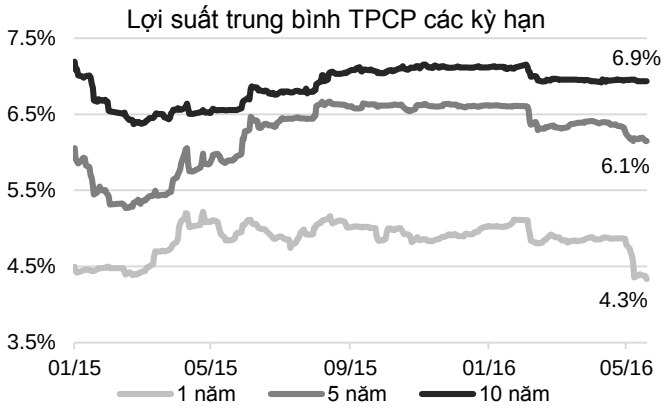
Mã	Ngành	% Tổng TS
CTD	Xây dựng và Vật liệu	8.9%
DHG	Y tế	7.2%
VCB	Ngân hàng	7.0%
HSG	Tài nguyên Cơ bản	6.4%
GAS	Điện, nước & xăng dầu khí đốt	5.6%
PVS	Dầu khí	4.9%
PVD	Dầu khí	4.8%
MWG	Bán lẻ	4.7%
BVH	Bảo hiểm	4.7%
FPT	Công nghệ Thông tin	4.6%

QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU TECHCOM (TCBF)

Giá trị tài sản ròng

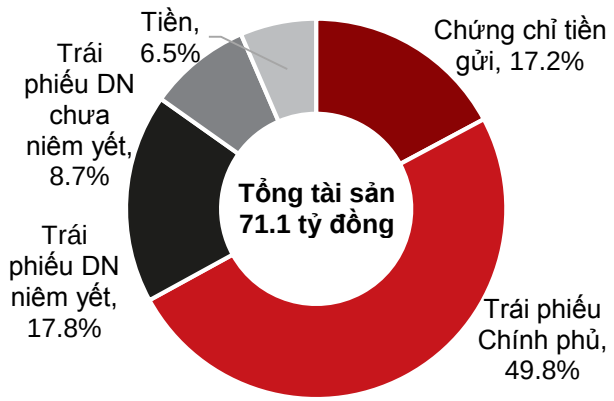


Lợi suất trung bình Trái phiếu Chính phủ các kỳ hạn



- Trong tháng, trái phiếu doanh nghiệp của Vingroup VIC11501 chốt quyền trả lãi năm đầu tiên 11% và tăng lãi suất coupon sẽ trả trong năm tiếp theo lên 11,65%.
- Quỹ tiếp tục gia tăng tỷ trọng nắm giữ các Trái phiếu Chính phủ trong danh mục quanh mức 50% tổng tài sản. Trong tháng, Quỹ cũng thực hiện một số giao dịch mua và bán Trái phiếu doanh nghiệp của Vingroup tuy nhiên tỷ trọng các trái phiếu doanh nghiệp trong cơ cấu tổng tài sản của Quỹ không có thay đổi đáng kể.
- Dự kiến trong tháng 6/2016 quỹ sẽ tiếp tục giao dịch mua và bán trái phiếu chính phủ (chiếm tỷ trọng 50% tổng tài sản) và trái phiếu doanh nghiệp niêm yết có mức lợi tức cao (khoảng 20% tổng tài sản).

Tổng tài sản Quỹ TCBF phân theo loại tài sản



Các khoản Đầu tư có tỷ trọng lớn của Quỹ TCBF

TCBF	VNDb	% Tổng TS
Chứng chỉ tiền gửi	12.2	17.2%
Trái phiếu Chính phủ	35.4	49.8%
Trái phiếu doanh nghiệp	18.9	26.5%
Tiền	4.6	6.5%

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 TKGD CCQ - Tên viết tắt của Quỹ - Đại lý phân phối

Ví dụ: Nguyen Van An – 105C12345678 - 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 TKGD CCQ - Tên viết tắt của Quỹ - Đại lý phân phối

Ví dụ: Nguyen Van An – 105C12345678 - TCBF – TCBS