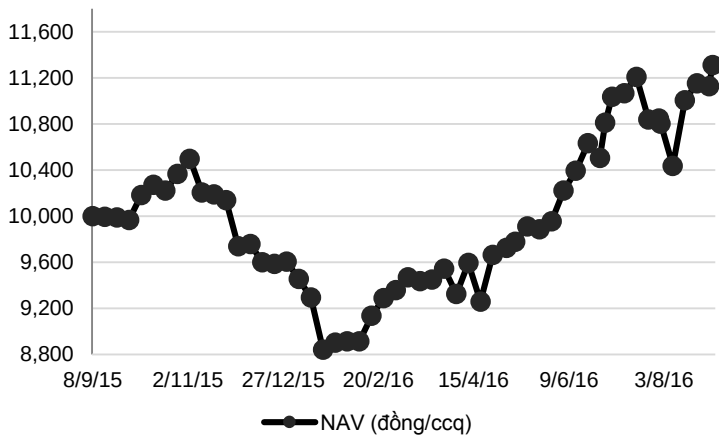
Hotline: 1800 588 826 Email: sales@tcbs.com.vn

Quỹ	Giá trị tài sản ròng	Giá trị tài sản ròng/CCQ	% Tăng trưởng Giá trị tài sản ròng/CCQ						
31/8/2016	Tỷ đồng	đồng	1M	3M	6M	1Y	2Y	3Y	YTD
TCEF	68.9	11,312	4.3%	11.9%	21.9%	n.a	n.a	n.a	17.8%
VN-Index			3.4%	9.1%	20.6%	19.5%	6.0%	42.7%	16.5%

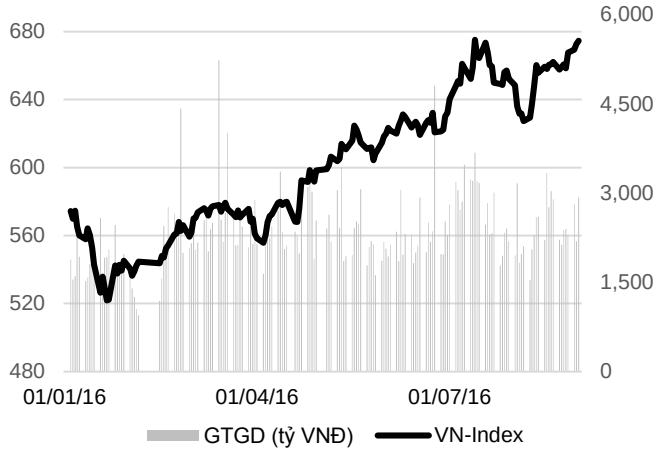
Quỹ mở: *là một kênh đầu tư mới với nhiều ưu điểm nổi trội như tính thanh khoản tốt, khả năng đa dạng hóa danh mục và lợi suất kỳ vọng thường cao hơn so với tiền gửi tiết kiệm. Với đặc tính tích lũy giá trị lâu dài, việc nắm giữ dài hạn các chứng chỉ quỹ sẽ đem lại lợi nhuận tốt nhất cho nhà đầu tư.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

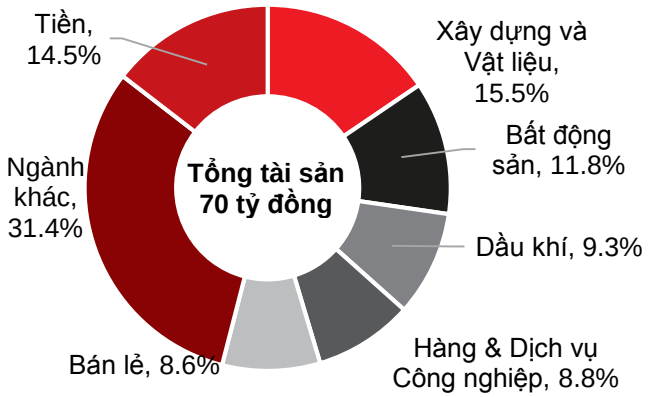


Diễn biến thị trường chứng khoán



- NAV của Quỹ trong tháng có mức tăng trưởng khá, tăng 4.3% so với cuối tháng 7. Tính từ đầu năm, Quỹ đạt mức tăng trưởng 17.8% cao hơn so với mức 16.5% của VN-Index.
- Trong tháng, Quỹ thực hiện các khoản đầu tư thêm vào ngành bán lẻ (MWG), bất động sản (SJS), ngân hàng (VCB), logistics (GMD) là các công ty có nền tảng cơ bản tốt. Chúng tôi kỳ vọng MWG sẽ tiếp tục tăng trưởng mạnh mẽ do công ty sở hữu chuỗi cửa hàng thế giới di động và điện máy xanh với hiệu quả kinh doanh tốt đồng thời ngành bán lẻ tiếp tục hưởng lợi từ tăng trưởng của nền kinh tế. Thị trường bất động sản phục hồi cùng với tiến độ bán hàng tốt là điều kiện để SJS tăng trưởng cao trong những năm tới. VCB là cổ phiếu đầu ngành ngân hàng có nền tảng quản trị rủi ro tốt, tiềm năng tăng trưởng cao do năng lực vốn dự kiến được cải thiện sau khi bán cổ phần cho quỹ đầu tư GIC của Singapore.
- Quỹ tiến hành thoái vốn khoản đầu tư vào GEX, PVD, VGG để cơ cấu lại danh mục và hiện thực hóa lợi nhuận HSG sau một thời gian tăng giá tốt.
- Sang tháng Quỹ tiếp tục cơ cấu một phần danh mục và 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



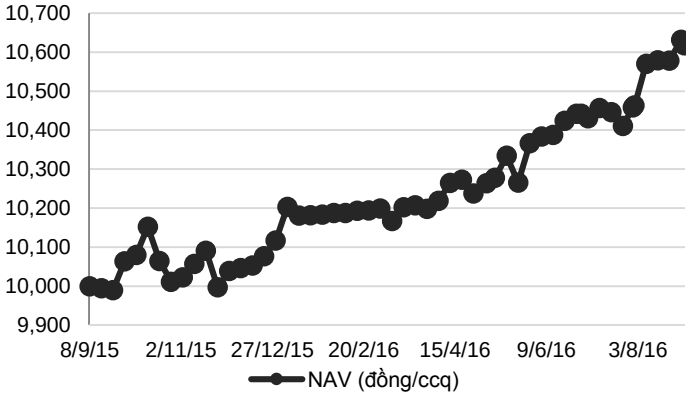
Top 10 khoản đầu tư có tỷ trọng lớn của Quỹ TCEF

Mã	Ngành	% Tổng TS
CTD	Xây dựng và Vật liệu	10.9%
MWG	Bán lẻ	8.6%
GAS	Điện, nước & xăng dầu khí đốt	8.1%
VCB	Ngân hàng	5.0%
PVS	Dầu khí	4.9%
VNM	Thực phẩm và đồ uống	4.7%
BMP	Xây dựng và Vật liệu	4.7%
VSC	Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	4.5%
VIC	Bất động sản	4.5%
PVD	Dầu khí	4.4%

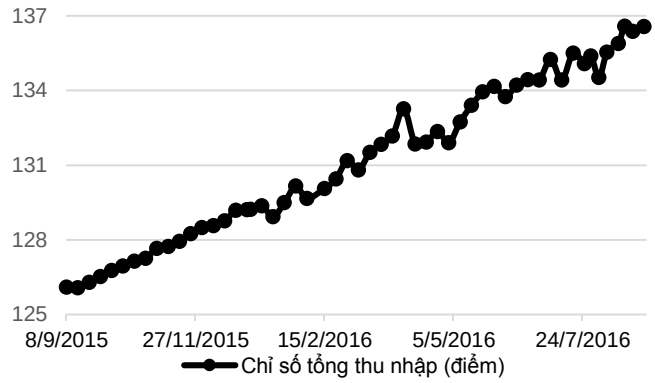
Quỹ	Giá trị tài sản ròng	Giá trị tài sản ròng/CCQ	Lợi suất tương đương tính theo năm (annualized)
31/8/2016	Tỷ đồng	đồng	YTD
TCBF	131.5	10,618	7.4%

QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU TECHCOM (TCBF)

Giá trị tài sản ròng quỹ TCBF

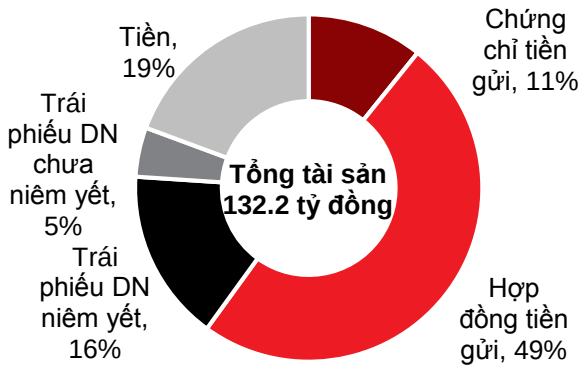


Chỉ số tổng thu nhập trái phiếu chính phủ (HNX)



- Trong tháng 8, Quỹ huy động thêm 55.9 tỷ, tăng 76.9% quy mô so với cuối tháng 7/2016.
- Nhờ lượng tiền huy động thêm, Quỹ đã gia tăng đầu tư vào các trái phiếu doanh nghiệp có lợi suất cao như VIC11501, VIC11503, VIC11504; đồng thời, trong kỳ Quỹ thực hiện một số hợp đồng tiền gửi có kỳ hạn.
- Trong tháng, Quỹ hiện thực hóa lợi nhuận hơn 490 triệu đồng từ giao dịch trái phiếu doanh nghiệp VIC11501, trái phiếu chính phủ TD1518362 và ghi nhận gần 450 triệu tiền lãi dự thu từ coupon của trái phiếu, chứng chỉ tiền gửi và tiền gửi ngân hàng.
- Cuối tháng 8, số dư tiền tại Quỹ là 25.6 tỷ đồng chiếm 19.4% danh mục. Quỹ sẽ tiếp tục tìm kiếm các cơ hội đầu tư với lợi suất cao trong thời gian tới để đạt được tỷ lệ tăng trưởng tốt.

Tổng tài sản Quỹ TCBF phân theo loại tài sản



Các khoản Đầu tư có tỷ trọng lớn của Quỹ TCBF

Mã	Tỷ đ	% Tổng TS
Chứng chỉ tiền gửi (VPBFC)	14.3	10.8%
Hợp đồng tiền gửi có kỳ hạn (PVB, IVD)	65.0	49.2%
Trái phiếu doanh nghiệp (VIC11501, VIC11503, VIC11504, MSN122020)	27.3	20.7%
Tiền	25.6	19.4%
Tổng tài sản	**132.2**	**100.0%**

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.*

TCBF: *là quỹ đầu tư trái phiếu Techcom, dạng quỹ mở, giao dịch thứ 3 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: 1800 588 826

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