

Quỹ Đầu tư Trái phiếu Techcom

Ngày 31 tháng 03 năm 2017



Quỹ Đầu tư Trái phiếu Techcom

MỤC LỤC

	<i>Trang</i>
Thông tin chung	1 - 2
Báo cáo của Công ty Quản lý Quỹ	3 - 9

Quỹ Đầu tư Trái phiếu Techcom

THÔNG TIN CHUNG

QUỸ

Quỹ Đầu tư Trái phiếu Techcom (“Quỹ”) được thành lập ngày 8 tháng 9 năm 2015 dưới hình thức quỹ mở theo Luật Chứng khoán số 70/2006/QH11 ngày 29 tháng 6 năm 2006, Luật số 62/2010/QH12 ngày 24 tháng 11 năm 2010 sửa đổi bổ sung một số Điều của Luật chứng khoán, Thông tư số 183/2011/TT-BTC ngày 16 tháng 12 năm 2011 của Bộ Tài chính hướng dẫn về quy chế thành lập và quản lý quỹ mở, Thông tư số 15/2016/TT-BTC ngày 20 tháng 01 năm 2016 của Bộ Tài chính sửa đổi, bổ sung một số điều của Thông tư số 183/2011/TT-BTC của Bộ Tài chính hướng dẫn về việc thành lập và quản lý quỹ mở và các văn bản pháp luật có liên quan. Quỹ được cấp Giấy chứng nhận Đăng ký lập Quỹ đại chúng số 19/GCN-UBCK do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước (“UBCKNN”) cấp ngày 08 tháng 09 năm 2015, theo đó, Quỹ không bị giới hạn về thời gian hoạt động.

Quỹ có vốn điều lệ đã huy động được trong đợt phát hành chứng chỉ Quỹ lần đầu ra công chúng là 60.653.750.000 đồng Việt Nam, tương đương với 6.065.375,00 chứng chỉ Quỹ. Tại ngày 31 tháng 03 năm 2017, vốn góp bằng mệnh giá của Nhà Đầu tư vào Quỹ là 1.290.057.514.400 đồng Việt Nam, tương đương với 129.005.751,44 chứng chỉ quỹ.

Mục tiêu đầu tư của Quỹ là mang lại lợi nhuận dài hạn thông qua tăng trưởng vốn gốc và thu nhập bằng cách đầu tư vào các tài sản có thu nhập cố định có chất lượng tín dụng tốt. Trong nhiều trường hợp khác biệt, việc xem xét đầu tư sẽ do Đại hội Nhà Đầu tư hoặc Ban Đại diện Quỹ xem xét quyết định phù hợp với thẩm quyền được quy định trong Điều lệ Quỹ.

Công ty Quản lý Quỹ

Quỹ Đầu tư Trái phiếu Techcom được quản lý bởi Công ty TNHH Quản lý Quỹ Kỹ Thương (sau đây được gọi tắt là “Công ty Quản lý Quỹ”). Công ty TNHH Quản lý Quỹ Kỹ Thương là một công ty trách nhiệm hữu hạn được thành lập tại Việt Nam theo Giấy phép Thành lập và Hoạt động số 40/UBCK-GP ngày 21 tháng 10 năm 2008 do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp và theo các giấy phép điều chỉnh.

Công ty Quản lý Quỹ được sở hữu 100% bởi Ngân hàng TMCP Kỹ Thương Việt Nam (Ngân hàng mẹ), một ngân hàng thương mại cổ phần được thành lập tại Việt Nam. Các hoạt động chính trong kỳ đến thời điểm hiện tại của Công ty Quản lý Quỹ là quản lý danh mục đầu tư và cung cấp các dịch vụ tư vấn đầu tư chứng khoán theo các quy định của pháp luật. Công ty có Trụ sở chính tại tầng 10, Tòa nhà Techcombank, số 191, Bà Triệu, phường Lê Đại Hành, quận Hai Bà Trưng, thành phố Hà Nội.

Người đại diện theo pháp luật của Công ty Quản lý Quỹ trong kỳ và vào ngày lập báo cáo tài chính giữa niên độ là Ông Hồ Hùng Anh – chức danh Chủ tịch Hội đồng Thành viên.

Ông Đặng Lưu Dũng – chức danh Giám đốc được Ông Hồ Hùng Anh ủy quyền ký báo cáo tài chính cho kỳ kế toán Quý I kết thúc ngày 31 tháng 03 năm 2017 theo Giấy ủy quyền số 01E/2015/UQ-CT ngày 1 năm 1 năm 2015.

Ngân hàng Giám sát

Ngân hàng Giám sát của Quỹ là Ngân hàng TNHH Một Thành viên Standard Chartered (Việt Nam).

Chức năng của Ngân hàng Giám sát và Lưu ký bao gồm lưu trữ hồ sơ, hoạt động lưu ký chứng khoán, thanh toán và đăng ký giao dịch chứng khoán tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán. Ngân hàng Giám sát và Lưu ký được chỉ định bởi Đại hội Nhà Đầu tư, thực hiện lưu ký chứng khoán, lưu trữ các hợp đồng kinh tế và ghi nhận tài sản của Quỹ cũng như giám sát hoạt động của Quỹ. Quyền và nghĩa vụ của Ngân hàng Giám sát và Lưu ký được quy định tại Điều lệ Quỹ

Quỹ Đầu tư Trái phiếu Techcom

THÔNG TIN CHUNG

BAN ĐẠI DIỆN QUỸ

Các thành viên Ban Đại diện của Quỹ trong kỳ và tại ngày lập báo cáo tài chính này như sau:

<u>Họ tên</u>	<u>Chức vụ</u>	<u>Ngày bổ nhiệm</u>
Ông Nguyễn Xuân Minh	Chủ tịch	Bổ nhiệm ngày 31 tháng 8 năm 2015
Ông Đặng Thế Đức	Thành viên	Bổ nhiệm ngày 31 tháng 8 năm 2015
Bà Nguyễn Thị Vĩnh Hà	Thành viên	Bổ nhiệm ngày 31 tháng 8 năm 2015

Đại hội Nhà Đầu tư năm tài chính 2016 của Quỹ dự kiến tổ chức ngày 22/04/2017 xin ý kiến Nhà Đầu tư thông qua việc từ nhiệm đối với thành viên Ban Đại diện Quỹ Ông Phan Lê Hoà căn cứ trên thư từ nhiệm của thành viên Ban Đại diện tại ngày 28/03/2017.

Quỹ Đầu tư Trái phiếu Techcom

BÁO CÁO CỦA CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ

1. THÔNG TIN CHUNG VỀ QUỸ

1.1 Mục tiêu

Mục tiêu đầu tư của Quỹ là mang lại lợi nhuận dài hạn thông qua tăng trưởng vốn gốc và thu nhập bằng cách đầu tư chủ yếu vào các các loại tín phiếu, trái phiếu doanh nghiệp, trái phiếu được chính phủ bảo lãnh, trái phiếu chính quyền địa phương, giấy tờ có giá và các công cụ thu nhập cố định khác có chất lượng tín dụng tốt. Công cụ có thu nhập cố định có chất lượng tín dụng tốt bao gồm tiền gửi có kỳ hạn tại các tổ chức tín dụng, trái phiếu doanh nghiệp và các loại tài sản khác có lãi suất cố định.

Trong nhiều trường hợp khác biệt, việc xem xét đầu tư sẽ do Đại Hội Nhà Đầu Tư hoặc Ban Đại Diện Quỹ xem xét quyết định phù hợp với thẩm quyền tại Điều lệ này.

1.2 Hiệu quả hoạt động của Quỹ

Theo báo cáo tài chính Quý I của Quỹ đã được soát xét, tính đến kỳ báo cáo, thay đổi giá trị tài sản ròng (NAV/CCQ) của Quỹ là 1,72% so với giá trị tài sản ròng của Quỹ đầu kỳ báo cáo.

1.3 Chính sách và chiến lược đầu tư của Quỹ

Quỹ có sự linh hoạt trong phân bổ tài sản theo chiến lược đầu tư phòng thủ hoặc tăng trưởng tùy thuộc vào cơ hội đầu tư sẵn có tại các thời điểm khác nhau. Việc phân bổ tài sản có thể thay đổi đáng kể tùy thuộc vào nhận định của Công ty Quản Lý Quỹ, với mục tiêu xuyên suốt trong toàn bộ thời gian hoạt động của Quỹ là bảo vệ lợi ích của Nhà Đầu Tư.

Việc phân bổ tài sản trên tùy thuộc vào các cơ hội đầu tư sẵn có và đánh giá của đội ngũ đầu tư về rủi ro và lợi nhuận mang lại của các cơ hội đầu tư này đối với các loại tài sản.

Chiến lược đầu tư tạm thời: Khi các điều kiện của thị trường hoặc của nền kinh tế được xem là bất lợi cho các Nhà Đầu Tư, Công ty Quản Lý Quỹ có thể đầu tư lên tới 100,0% (một trăm phần trăm) tài sản của Quỹ một cách thận trọng tạm thời, bằng việc nắm giữ toàn bộ hoặc phần lớn tài sản của Quỹ vào tiền gửi có kỳ hạn và các tài sản tương đương tiền, hoặc các khoản đầu tư ngắn hạn hoặc các tài sản có thu nhập cố định ít rủi ro.

Quỹ chủ yếu sẽ đầu tư vào trái phiếu Chính phủ Việt Nam, trái phiếu chính quyền địa phương, trái phiếu có bảo lãnh của Chính phủ, trái phiếu doanh nghiệp được niêm yết và chuẩn bị niêm yết trong vòng 12 tháng, trái phiếu doanh nghiệp phát hành bởi tổ chức niêm yết có bảo lãnh thanh toán của tổ chức tín dụng hoặc cam kết mua lại của tổ chức phát hành.

Ngoài ra, Quỹ sẽ đầu tư vào một danh mục đầu tư đa dạng, chủ yếu gồm cổ phiếu niêm yết có giá trị vốn hóa thị trường lớn và có thanh khoản tốt trên HSX và HNX. Cổ phiếu được xem là có vốn hóa thị trường lớn là những cổ phiếu có vốn hoá thị trường lớn hơn vốn hoá thị trường của cổ phiếu có vốn hóa lớn thứ 100 được niêm yết trên HSX.

Quỹ sẽ kết hợp cả chiến lược đầu tư tăng trưởng và chiến lược đầu tư giá trị. Trong việc tìm kiếm các đặc tính tăng trưởng bền vững, Công ty Quản Lý Quỹ đánh giá cơ hội thị trường trong dài hạn và tính cạnh tranh của từng ngành để nhắm đến các Công ty đầu ngành và các Công ty có triển vọng trở thành Công ty đầu ngành. Trong việc đánh giá giá trị của Công ty sẽ thực hiện đầu tư, Công ty Quản Lý Quỹ sẽ xem xét liệu giá chứng khoán đã phản ánh đầy đủ mối tương quan giữa cơ hội tăng trưởng bền vững với rủi ro kinh doanh và rủi ro tài chính hay chưa.

Quỹ áp dụng phương thức đầu tư đi từ trên xuống "Top-Down Approach", trong đó việc đầu tư và phân bổ trái phiếu sẽ dựa trên những đánh giá tổng thể về xu thế của kinh tế vĩ mô, chính sách của nhà nước, ngành hưởng lợi cũng như tiềm năng sinh lời và an toàn tín dụng của tổ chức phát hành. Quỹ cũng sử dụng phương pháp tiếp cận đầu tư đi từ dưới lên "Bottom Up Approach" trong việc lựa chọn từng trái phiếu cụ thể thông qua việc đánh giá đơn vị phát hành và các diễn biến riêng lẻ của các trái phiếu này trước tác động của khuynh hướng thị trường.

Quỹ Đầu tư Trái phiếu Techcom

BÁO CÁO CỦA CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ

1. THÔNG TIN CHUNG VỀ QUỸ (tiếp theo)

1.4 Phân loại Quỹ

Quỹ được tổ chức dưới hình thức quỹ mở theo quy định của Pháp Luật.

1.5 Thời điểm bắt đầu hoạt động của Quỹ

Quỹ Đầu tư Trái phiếu Techcom được thành lập ngày 8 tháng 9 năm 2015

1.6 Quy mô Quỹ tại thời điểm báo cáo

Tại ngày 31 tháng 03 năm 2017, vốn góp bằng mệnh giá của Nhà Đầu tư vào Quỹ là 1.290.057.514.400 đồng Việt Nam, tương đương với 129.005.751,44 chứng chỉ quỹ.

1.7 Chính sách phân phối lợi nhuận của Quỹ

Công ty quản lý quỹ được phân chia lợi nhuận của quỹ cho nhà đầu tư theo quy định tại điều lệ quỹ và chính sách phân chia lợi nhuận đã được công bố tại bản cáo bạch. Lợi nhuận phân chia được trích từ nguồn lợi nhuận để lại hoặc từ thu nhập của quỹ. Công ty quản lý quỹ chỉ được phân chia lợi nhuận khi quỹ đã hoàn thành hoặc có đủ năng lực tài chính để hoàn thành nghĩa vụ thuế và các nghĩa vụ tài chính khác theo quy định của pháp luật; trích lập đầy đủ các quỹ theo quy định tại điều lệ quỹ; ngay sau khi trả hết số lợi nhuận đã định, quỹ vẫn phải bảo đảm thanh toán đủ các khoản nợ, nghĩa vụ tài sản khác đến hạn. Lịch trình và kế hoạch thực hiện phải được công bố công khai trên trang thông tin điện tử của công ty quản lý quỹ.

Hình thức phân chia lợi nhuận bằng tiền hoặc bằng đơn vị quỹ. Việc phân chia lợi nhuận bằng đơn vị quỹ phải được sự chấp thuận của đại hội nhà đầu tư hoặc được sự chấp thuận của ban đại diện quỹ (nếu đại hội nhà đầu tư gần nhất đã ủy quyền cho ban đại diện quỹ quyết định phù hợp với quy định tại điều lệ quỹ) hoặc được quy định cụ thể tại điều lệ quỹ, bản cáo bạch. Khối lượng đơn vị quỹ được phân chia trên cơ sở giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ tại ngày chốt danh sách nhà đầu tư hoặc một giá trị khác theo quy định tại điều lệ quỹ.

Công ty Quản lý Quỹ sẽ gửi cho Nhà đầu tư báo cáo tổng kết việc phân phối lợi nhuận của Quỹ trong đó có các nội dung về phương pháp phân chia lợi nhuận, tổng lợi nhuận trong kỳ và lợi nhuận tích lũy, chi tiết từng hạng mục lợi nhuận, giá trị phân phối bằng tiền và bằng Đơn vị Quỹ, NAV trên Đơn vị Quỹ trước và sau khi phân phối lợi nhuận và các ảnh hưởng tác động đến NAV của Quỹ.

1.8 Lợi nhuận thuần thực tế phân phối trên một đơn vị chứng chỉ quỹ

Trong kỳ quỹ không thực hiện phân phối lợi nhuận.

Quỹ Đầu tư Trái phiếu Techcom

BÁO CÁO CỦA CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ

2. SỐ LIỆU HOẠT ĐỘNG

2.1 Cơ cấu tài sản Quỹ

	Ngày 31 tháng 03 năm 2017	Ngày 31 tháng 12 năm 2016
Danh mục chứng khoán cơ cấu	57,22%	54,77%
Tiền gửi ngân hàng và tương đương tiền	40,75%	43,75%
Tài sản khác	2,03%	1,48%
	100%	100%

2.2 Chi tiết chỉ tiêu hoạt động

	Ngày 31 tháng 03 năm 2017	Ngày 31 tháng 12 năm 2016
Giá trị tài sản ròng của Quỹ	1.428.262.005.565	710.988.376.645
Tổng số chứng chỉ quỹ đang lưu hành	129.005.751,44	65.325.801,70
Giá trị tài sản ròng của một đơn vị chứng chỉ quỹ (CCQ)	11.071,30	10.883,72
Giá trị tài sản ròng cao nhất của 1 đơn vị CCQ trong kỳ	11.071,30	10.883,72
Giá trị tài sản ròng thấp nhất của 1 đơn vị CCQ trong kỳ	10.887,06	10.685,05
Giá cuối ngày của 1 đơn vị CCQ tại ngày báo cáo	Không áp dụng	Không áp dụng
Giá cuối ngày cao nhất của 1 đơn vị CCQ trong kỳ báo cáo	Không áp dụng	Không áp dụng
Giá cuối ngày thấp nhất của 1 đơn vị CCQ trong kỳ báo cáo	Không áp dụng	Không áp dụng
Tổng tăng trưởng (%)/1 đơn vị CCQ	1,72%	1,80%
- Tăng trưởng vốn (%)/1 đơn vị CCQ (Thay đổi do biến động giá)	Không áp dụng	Không áp dụng
- Tăng trưởng vốn (%)/1 đơn vị CCQ (Tính trên thu nhập đã thực hiện)	-45,57%	61,07%
Phân phối gộp trên 1 đơn vị CCQ	Chưa phân phối	Chưa phân phối
Phân phối ròng trên 1 đơn vị CCQ	Chưa phân phối	Chưa phân phối
Ngày chốt quyền	Chưa phân phối	Chưa phân phối
Tỷ lệ chi phí hoạt động của Quỹ (%)	1,64%	1,97%
Tốc độ vòng quay danh mục (%)	194,29%	459,53%

2.3 Tăng trưởng qua các thời kỳ

Giai đoạn	Tổng tăng trưởng của NAV/CCQ	Tăng trưởng NAV/CCQ hàng năm
1 năm	8,54%	8,54%
Từ khi thành lập	10,71%	6,77%

2.4 Tăng trưởng hàng năm

Thời kỳ	Ngày 31 tháng 03 năm 2017	Ngày 31 tháng 12 năm 2016
Tỷ lệ tăng trưởng (%)/1 đơn vị CCQ/năm	1,72%	1,80%

Quỹ Đầu tư Trái phiếu Techcom

BÁO CÁO CỦA CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ 3. MÔ TẢ THỊ TRƯỜNG TRONG KỲ

Kinh tế vĩ mô Quý 1 năm 2017

Quý 1/2017 chứng kiến sự tăng trưởng chậm lại của nền kinh tế khi tốc độ tăng trưởng GDP chỉ đạt 5.1%, thấp hơn mức 6.1% cùng kỳ 2016 và 5.5% cùng kỳ 2015. Tác động chủ yếu đến từ lĩnh vực công nghiệp, khi lĩnh vực này chỉ đạt tốc độ tăng trưởng 3.8% (thấp nhất kể từ 2011 trở lại đây), trong đó, ngành khai khoáng sụt giảm mạnh (bằng 90% cùng kỳ năm ngoái) do chính phủ chủ động cắt giảm sản lượng khai thác dầu thô.

Cán cân thương mại hàng hóa Việt Nam 3 tháng đầu 2017 nhập siêu 1.9 tỷ USD, tương đương 4.4% kim ngạch xuất khẩu, trong đó Hàn Quốc và Mỹ là 2 thị trường có tăng trưởng kim ngạch nhập khẩu lớn nhất vào Việt Nam, tương ứng tăng 36.1% và 32% so với cùng kỳ năm ngoái. Trong các nhóm hàng, máy móc thiết bị và sắt thép là 2 nhóm hàng có mức tăng lớn so với 2016, lần lượt tăng 1.7 và 1.3 tỷ USD. Dự kiến xu hướng nhập siêu sẽ tiếp tục trong các tháng của quý 2/2017 do mặt bằng lãi suất thấp và tỷ giá ổn định kết hợp với cầu trong nước vẫn đang tạo thuận lợi cho sản xuất và xây dựng phục hồi.

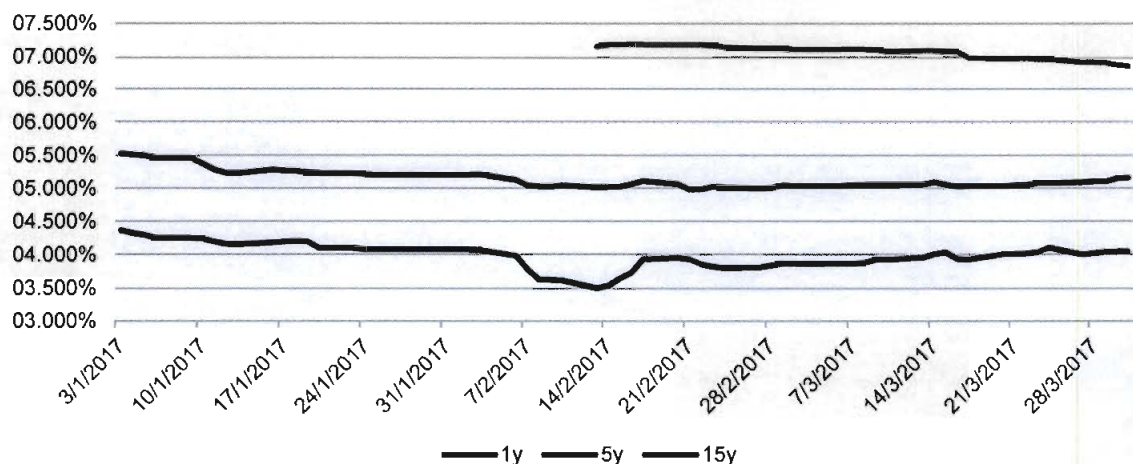
Thu hút đầu tư trực tiếp nước ngoài trong quý 1/2017 ước đạt 7.7 tỷ USD, tăng 77.6% so với cùng kỳ 2016. Về giải ngân, vốn FDI thực hiện đạt 3.6 tỷ USD, tăng 3.4% so với cùng kỳ. Thu ngân sách cũng đạt kết quả ấn tượng khi tăng 13.5% so với cùng kỳ 2016, đạt 23.4% dự toán năm. Tăng trưởng tín dụng đạt 2.8%, trong khi cùng kỳ 2016 chỉ tăng 1.5% (Nguồn: Bộ Kế hoạch & Đầu tư).

CPI quý 1/2017 tăng cao nhất trong 3 năm qua, đạt 4.96%. Nguyên nhân chủ yếu do các địa phương thực hiện điều chỉnh giá dịch vụ y tế và bắt đầu lộ trình tăng học phí. Bên cạnh đó, giá nhiên liệu trên thị trường thế giới trong 3 tháng đầu 2017 cũng tăng mạnh làm cho giá xăng dầu bình quân quý 1 tăng 34.9% so với cùng kỳ, đóng góp 1.5% vào mức tăng CPI chung.

Thị trường trái phiếu Quý 1 năm 2017

Trên thị trường sơ cấp, giá trị trúng thầu toàn thị trường đạt 56.496 tỷ đồng, chỉ hoàn thành 87% kế hoạch Quý 1/2017, trong đó tập trung chủ yếu vào kỳ hạn 5 năm và 7 năm (tương ứng đạt 13.555 tỷ và 12.585 tỷ đồng). Tuy nhiên, mức phát hành của 2 kỳ hạn này đều thấp hơn so với kế hoạch. Trong khi đó, các kỳ hạn dài từ 15 năm trở lên đều vượt kế hoạch phát hành với sự tham gia của các công ty bảo hiểm và ngân hàng. Nguyên nhân do lợi suất của các kỳ hạn này tương đối hấp dẫn, so với mức lợi suất thấp của các trái phiếu kỳ hạn ngắn.

Lợi suất Trái phiếu chính phủ Quý 1/2017



Nguồn: VBMA

Quỹ Đầu tư Trái phiếu Techcom

BÁO CÁO CỦA CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ

3. MÔ TẢ THỊ TRƯỜNG TRONG KỲ (tiếp theo)

Thị trường thứ cấp Quý 1 năm 2017 cũng diễn ra rất sôi động với hơn 430 nghìn tỷ đồng giá trị trái phiếu được giao dịch, tăng 45% so với cùng kỳ năm ngoái. Về cơ cấu nhà đầu tư, Khối NHTM vẫn chiếm tỷ trọng lớn nhất với 93% giá trị giao dịch. Đối với giao dịch của nhà đầu tư nước ngoài, tổng quy mô giao dịch Quý 1 năm 2017 tăng nhẹ về khối lượng, đạt 7% tỷ trọng giao dịch toàn thị trường.

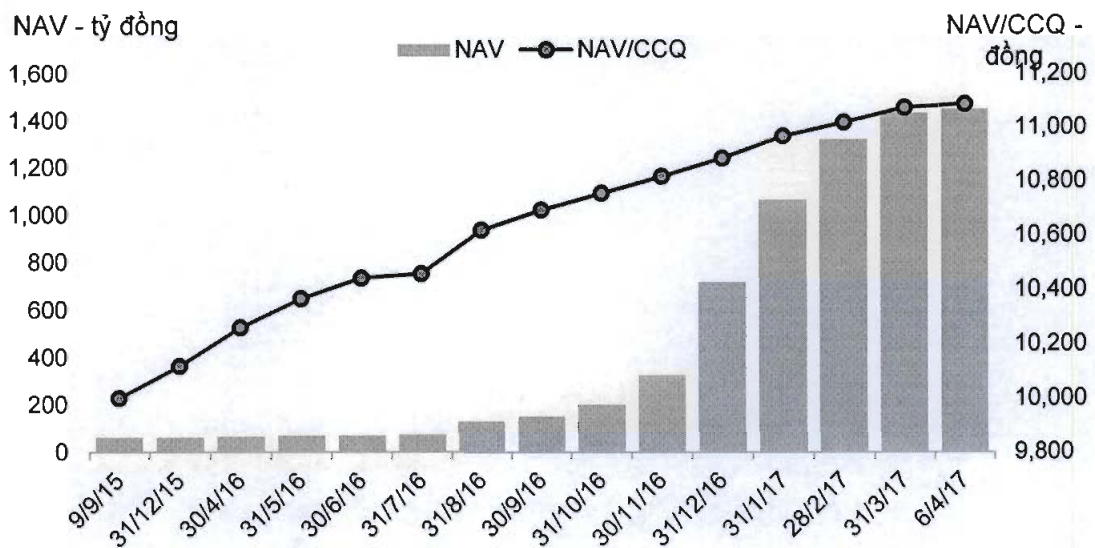
Nhìn chung, lợi suất trái phiếu trong 3 tháng đầu năm 2017 có xu hướng giảm từ 20-30 điểm so với cuối năm 2016. Cụ thể, trong nửa đầu quý 1, thanh khoản thị trường ổn định, nguồn tiền sau Tết dồi dào quay trở lại thế thống dẫn tới lãi suất thị trường giảm. Tuy nhiên, trong nửa sau của Quý, với áp lực của các khoản OMO đáo hạn và việc một số ngân hàng quốc doanh không ra nguồn, lãi suất có dấu hiệu tăng nhẹ trở lại. Thay vì đầu tư vào các trái phiếu kỳ hạn ngắn (5 năm trở xuống) với lãi suất thấp, nhà đầu tư có xu hướng mua trái phiếu có kỳ hạn dài 10-30 năm.

4. CHI TIẾT CÁC CHỈ TIÊU HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ

4.1 Số liệu chi tiết hoạt động của Quỹ

	1 năm đến thời điểm báo cáo (%)	Từ khi thành lập đến thời điểm báo cáo (%)
Tăng trưởng thu nhập/1 đơn vị CCQ	120,31%	51,60%
Tăng trưởng vốn/1 đơn vị CCQ	29,66%	30,31%
Tổng tăng trưởng/1 đơn vị CCQ	8,54%	10,71%
Tăng trưởng hàng năm (%) /1 đơn vị CCQ	8,54%	6,77%
Tăng trưởng của danh mục cơ cấu	208,46%	

Biểu đồ tăng trưởng hàng tháng cho giai đoạn từ khi thành lập tới ngày 31 tháng 03 năm 2017 của Quỹ:



Quỹ Đầu tư Trái phiếu Techcom

BÁO CÁO CỦA CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ

4. CHI TIẾT CÁC CHỈ TIÊU HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ (tiếp theo)

4.1 Số liệu chi tiết hoạt động của Quỹ (tiếp theo)

Thay đổi giá trị tài sản ròng

	<u>Ngày 31 tháng 03</u> <u>năm 2017</u>	<u>Ngày 31 tháng 12</u> <u>năm 2016</u>	<u>Tỷ lệ thay đổi</u>
Giá trị tài sản ròng (NAV) của Quỹ	1.428.262.005.565	710.988.376.645	100,88%
Giá trị tài sản ròng (NAV) trên 1 đơn vị CCQ	11.071,30	10.883,72	1,72%

4.2 Thống kê về Nhà Đầu tư nắm giữ chứng chỉ quỹ tại thời điểm báo cáo:

<u>Quy mô nắm giữ</u> <u>(đơn vị)</u>	<u>Số lượng Nhà đầu</u> <u>tư nắm giữ</u>	<u>Số lượng đơn vị chứng chỉ</u> <u>quỹ nắm giữ</u>	<u>Tỷ lệ nắm giữ</u>
Dưới 5.000	154	282.190,44	0,22%
Từ 5.000 đến 10.000	129	1.087.929,86	0,84%
Từ 10.000 đến 500.000	1024	93.866.488,11	72,76%
Trên 500.000	35	33.769.143,03	26,18%
	1342	129.005.751,44	100,00%

5. THÔNG TIN VỀ TRIỂN VỌNG THỊ TRƯỜNG

Năm 2017, dự báo nền kinh tế Việt Nam sẽ có nhiều khởi sắc. Tuy nhiên, trong bối cảnh kinh tế thế giới được dự báo có nhiều biến động, thị trường tài chính-tiền tệ trong nước vẫn tiềm ẩn nhiều diễn biến khó lường. Trong Quý 1, Bộ Tài chính đã thông báo kế hoạch phát hành 183.000 tỷ đồng TPCP năm 2017, trong đó chủ yếu là trái phiếu kỳ hạn 5 năm (dự kiến phát hành 80.300 tỷ đồng). Bên cạnh đó, trong Quý 2/2017, trái phiếu chính phủ lãi suất thả nổi sẽ được phát hành thí điểm.

Đối với thị trường trái phiếu Doanh nghiệp, Sở giao dịch chứng khoán Hà Nội (HNX) sẽ xây dựng và triển khai vận hành website công bố thông tin Trái phiếu Doanh nghiệp trong Quý 4/2017. Bên cạnh đó, hiệp hội thị trường trái phiếu Việt Nam (VBMA) dự kiến thành lập công ty xếp hạng tín nhiệm trái phiếu Doanh nghiệp, qua đó góp phần thúc đẩy sự phát triển của thị trường trái phiếu Doanh nghiệp, bên cạnh thị trường Trái phiếu Chính phủ Việt Nam trong thời gian tới.

6. THÔNG TIN KHÁC

Thông tin về Ban Đại diện Quỹ

Ông Nguyễn Xuân Minh

Chủ tịch

Ông Minh có hơn 17 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực tài chính và quản lý quỹ. Ông là thành viên sáng lập Công ty Quản lý Quỹ Vietnam Asset Management – VAM, giữ chức vụ Giám đốc điều hành và Chủ tịch Hội Đồng Đầu tư. Ông có 10 năm kinh nghiệm tại Công ty Franklin Templeton Investments (chức vụ: trưởng đại diện tại Việt Nam; Phó Chủ tịch cao cấp tại Singapore). Ông hiện là Chủ tịch HĐQT Công ty TNHH Chứng khoán Kỹ thương.

Ông Minh có bằng Thạc sĩ chuyên ngành Dầu khí tại Liên Bang Nga và Thạc sĩ chuyên ngành Tài chính ứng dụng và Đầu tư – ĐH Chứng khoán Úc. Ông Minh có Chứng chỉ hành nghề quản lý quỹ và Chứng chỉ CFA từ năm 2003.

Quỹ Đầu tư Trái phiếu Techcom

BÁO CÁO CỦA CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ

6. THÔNG TIN KHÁC (tiếp theo)

Thông tin về Ban Đại diện Quỹ (tiếp theo)

Ông Đặng Thế Đức

Thành viên

Ông Đức có hơn 18 năm kinh nghiệm hành nghề luật kinh doanh tại Việt Nam, trong đó tập trung vào đầu tư trong nước, giao dịch doanh nghiệp, cổ phần tư nhân, M&A, chứng khoán, giao dịch thị trường vốn và tài trợ dự án. Ông Đức đã tư vấn cho một số quỹ đầu tư nước ngoài và địa phương lớn và nhà quản lý quỹ liên quan đến cơ cấu kinh doanh, các giao dịch M&A tại Việt Nam.

Ông Đức hiện là Giám đốc điều hành (Managing Partner) tại Công ty Tư vấn luật Indochine Counsel; nhà phân tích thường xuyên cho các tạp chí kinh doanh hàng đầu tại Việt Nam (Kinh tế Sài Gòn, Nhịp cầu đầu tư, Đầu tư chứng khoán).

Bà Nguyễn Thị Vĩnh Hà

Thành viên

Bà Hà có 18 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực kế toán, kiểm toán. Bà Hà gia nhập Công ty Kiểm toán Grant Thornton (Việt Nam) từ năm 1996, bà Hà đã đảm nhiệm nhiều chức vụ quan trọng như Chủ nhiệm kiểm toán, Chủ nhiệm kiểm toán cao cấp, Giám đốc Kiểm toán và hiện là Phó Tổng Giám đốc Công ty TNHH Grant Thornton (Việt Nam).

Bà Hà tốt nghiệp Đại học Kinh tế Quốc dân chuyên ngành Kế toán; Đại học Ngoại ngữ Hà Nội chuyên ngành Tiếng Anh. Bà Hà đã có chứng chỉ Kiểm toán viên, chứng chỉ Thẩm định giá của Bộ Tài Chính đồng thời đạt các chứng chỉ kiểm toán và tài chính cấp quốc tế như ACCA của Hiệp hội kế toán công chứng Anh và CFA của học viện CFA Hoa Kỳ từ năm 2012.

Đại hội Nhà Đầu tư năm tài chính 2016 của Quỹ dự kiến tổ chức ngày 22/04/2017 xin ý kiến Nhà Đầu tư thông qua việc từ nhiệm đối với thành viên Ban Đại diện Quỹ Ông Phan Lê Hoà căn cứ trên thư từ nhiệm của thành viên Ban Đại diện tại ngày 28/03/2017.



Đặng Lưu Dũng
Giám đốc

Hà Nội, Việt Nam

Ngày 18 tháng 04 năm 2017