

## BÁO CÁO THAY ĐỔI GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG GIAO DỊCH CHỨNG CHỈ QUỸ

Tên Công ty Quản lý quỹ:  
Tên Ngân Hàng Giám Sát:  
Kỳ báo cáo: Từ

Công ty liên doanh quản lý quỹ đầu tư chứng khoán  
Deutsche Bank AG, Chi nhánh Hồ Chí Minh  
01/07/2016 Tới 30/09/2016

Đơn vị tính: VND

STT	Nội dung	Kỳ báo cáo	Kỳ trước
<b>Quỹ đầu tư Cân Bằng Chiến Lược VCBF (VCBF-TBF)</b>			
I	Giá trị tài sản ròng của quỹ (NAV) đầu kỳ	137,205,984,597	97,389,120,916
II	Thay đổi NAV so với kỳ trước (=II.1 + II.2), trong đó	9,449,369,449	10,583,410,032
II.1	Thay đổi NAV do biến động thị trường và hoạt động giao dịch của quỹ trong kỳ	9,449,369,449	10,583,410,032
II.2	Thay đổi NAV do phân chia lợi nhuận cho nhà đầu tư trong kỳ	-	-
III	Thay đổi NAV do mua lại, phát hành thêm chứng chỉ quỹ (=III.1 - III.2)	8,026,054,697	29,233,453,649
III.1	Khoản thu từ việc phát hành bổ sung chứng chỉ quỹ	13,270,349,632	31,065,207,348
III.2	Khoản thanh toán từ việc mua lại chứng chỉ quỹ	(5,244,294,935)	(1,831,753,699)
IV	Giá trị tài sản ròng của quỹ cuối kỳ (= I + II + III)	154,681,408,743	137,205,984,597

**Ngân Hàng Giám Sát**



Trần Đài Trang

**Trưởng Ban Dịch Vụ Quản Trị Quỹ**

Ngân hàng Giám Sát Deutsche Bank AG  
Chi nhánh Tp. HCM



Đặng Vũ Hoài Diệu

**Giám Đốc Nghiệp Vụ Chứng Khoán**

Ngân hàng Giám Sát Deutsche Bank AG  
Chi nhánh Tp. HCM

Tp. Hồ Chí Minh, ngày 15 tháng 10 năm 2016



Bùi Sỹ Tân

**Phó Tổng Giám Đốc**

Công ty Quản lý Quỹ

**Phụ Lục 34 - Mẫu Báo Cáo Định Kỳ về hoạt động đầu tư của Quỹ**  
(Ban hành kèm theo Thông tư 183 hướng dẫn về việc thành lập và quản lý Quỹ mở)

**BÁO CÁO ĐỊNH KỲ HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ CỦA QUỸ**

1. Tên Công ty quản lý quỹ:	Công ty liên doanh quản lý quỹ đầu tư chứng khoán Vietcombank
2. Tên Ngân Hàng Giám Sát:	Deutsche Bank AG, Chi nhánh HCM
3. Tên quỹ:	Quỹ đầu tư Cân Bằng Chiến Lược VCBF (VCBF-TBF)
4. Ngày lập báo cáo:	Từ 01/07/2016 Tới 30/09/2016

Đơn vị tính: VND

**I. BÁO CÁO VỀ TÀI SẢN CỦA QUỸ**

STT	Tài sản	Kỳ báo cáo	Kỳ trước	%/ cùng kỳ năm trước
I.1	Tiền và các khoản tương đương tiền	54,370,138,206	48,862,579,000	262.27
	Tiền	-	-	-
	Tiền gửi ngân hàng	3,142,553,886	6,114,561,418	304.92
	Các khoản tương đương tiền	-	-	-
	Tiền gửi có kỳ hạn không quá 3 tháng	26,149,771,620	20,026,348,196	-
	Tiền gửi có kỳ hạn trên 3 tháng	25,077,812,700	22,721,669,386	127.30
I.2	Các khoản đầu tư	101,764,301,050	84,779,970,500	166.48
	Cổ phiếu	101,764,301,050	84,779,970,500	166.48
I.3	Cổ tức, trái tức được nhận	130,270,000	156,639,500	74.88
1	Cổ tức, trái tức được nhận	130,270,000	156,639,500	74.88
2	Trái tức được nhận	-	-	-
I.4	Lãi được nhận	857,437,783	2,184,340,768	86.16
I.5	Tiền bán chứng khoán nhờ thu	-	3,785,982,495	-
	Cổ phiếu	-	3,785,982,495	-
I.6	Các khoản phải thu khác	-	-	-
I.7	Các tài sản khác	-	-	-
I.8	Tổng tài sản	157,122,147,039	139,769,512,263	189.24
STT	Nợ phải trả	Kỳ báo cáo	Kỳ trước	%/ cùng kỳ năm trước
II.1	Tiền phải thanh toán mua chứng khoán	-	1,012,516,500	-
	Cổ phiếu	-	1,012,516,500	-
	Trái Phiếu	-	-	-
II.2	Các khoản phải trả khác	2,440,738,296	1,551,011,166	551.15
1	Phải trả phí phát hành, mua lại chứng chỉ quỹ cho Đại lý phân phối	243,558,344	133,875,160	1,083.00
2	Phải trả phí phát hành, mua lại chứng chỉ quỹ cho Cty QLQ	244,902,344	133,875,160	1,088.97
3	Phải trả thuế	1,577,976	937,690	111.50
4	Phải trả do việc mua lại chứng chỉ quỹ	1,251,057,242	137,233,822	1,433.78
5	Phải trả phí lưu ký	21,000,000	21,000,000	100.00
6	Phí quản trị quỹ	9,467,215	9,467,215	99.73
7	Phải trả phí quản lý quỹ	186,126,734	398,305,254	185.43
8	Phải trả Phí ngân hàng giám sát	23,100,000	23,100,000	100.00
9	Phí đại lý chuyển nhượng	33,000,000	44,000,000	285.71
10	Phải trả Phí môi giới	-	-	-
11	Phải trả Phí kiểm toán	30,853,441	61,706,865	36.30
12	Thù lao ban đại diện	27,000,000	27,000,000	100.00
13	Phải trả thuế thu nhập Lương Ban Đại Diện Quỹ	3,000,000	3,000,000	100.00
14	Chi phí Ban Đại Diện	-	-	-
15	Phải trả khác - hợp đồng repo	-	-	-
16	Phí giao dịch thanh toán bù trừ chứng khoán	6,090,000	8,400,000	207.14
29	Phải trả cho Nhà đầu tư về mua Chứng chỉ quỹ	360,005,000	549,110,000	1,398.88
30	Doanh thu ghi nhận trước	-	-	-
31	Các khoản phải trả khác	-	-	-
32	Chi phí quản lý khác	-	-	-
33	Phải trả phí Báo Cáo Thường Niên	-	-	-
34	Phí quản lý thường niên cho SSC	-	-	-
II.3	Tổng nợ	2,440,738,296	2,563,527,666	551.15
	Tài sản ròng của quỹ (I.8-II.3)	154,681,408,743	137,205,984,597	187.30
	Tổng số đơn vị quỹ	9,727,507.44	9,203,929.51	139.96
	Giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ	15,901.44	14,907.32	133.82



**II. BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG**

STT	Chi tiêu	Kỳ báo cáo	Kỳ trước	Lũy kế từ đầu năm
<b>I.</b>	<b>Thu nhập từ hoạt động đầu tư</b>	<b>2,349,749,549</b>	<b>1,693,121,205</b>	<b>4,757,204,571</b>
1	Cổ tức, trái tức được nhận	1,561,546,596	1,210,944,100	3,058,698,696
	Cổ tức được nhận	1,561,546,596	1,210,944,100	3,058,698,696
	Trái tức được nhận	-	-	-
2	Lãi được nhận	748,772,834	467,740,994	1,625,606,954
3	Các khoản thu nhập khác	39,430,119	14,436,111	72,898,921
<b>II</b>	<b>Chi phí</b>	<b>933,670,070</b>	<b>770,761,573</b>	<b>2,356,917,897</b>
1	Phí quản lý quỹ	548,069,577	398,305,254	1,297,707,551
2	Phí lưu ký, phí ngân hàng giám sát	155,258,074	149,870,420	451,225,599
2.1	Phí dịch vụ lưu ký	63,000,000	63,000,000	189,000,000
2.2	Phí giao dịch thanh toán bù trừ chứng khoán	19,530,000	14,910,000	45,990,000
2.3	Phí giám sát	69,300,000	69,300,000	207,900,000
2.4	Phí lưu ký chứng khoán trả cho VSD	3,428,074	2,660,420	8,335,599
3	Phí quản trị quỹ, phí đại lý chuyển nhượng	59,194,085	61,717,221	188,336,973
3.1	Phí quản trị quỹ	29,032,795	28,717,221	86,467,233
3.2	Phí đại lý chuyển nhượng	30,161,290	33,000,000	101,869,740
4	Phí kiểm toán	35,146,576	34,357,140	96,853,441
5	Chi phí dịch vụ pháp lý, báo giá, thù lao trả ban đại diện quỹ	85,587,528	63,000,000	178,587,528
5.1	Thù lao ban đại diện	30,000,000	30,000,000	90,000,000
5.2	Chi phí tư vấn pháp luật	55,587,528	33,000,000	88,587,528
5.3	Phí cung cấp giá chứng khoán	-	-	-
6	Chi phí dự thảo, in ấn, bản cáo bạch tóm tắt, sao kê tài khoản, tài liệu nhà đầu tư, chi phí tổ chức họp, ban đại diện quỹ;	1,158,768	19,012,441	20,171,209
6.1	Chi phí họp, Đại hội Quỹ mở	1,158,768	19,012,441	20,171,209
6.2	Chi phí báo cáo thường niên	-	-	-
6.3	Chi phí Ban Đại Diện	-	-	-
7	Chi phí liên quan đến thực hiện các giao dịch tài sản quỹ	34,210,481	33,356,531	88,075,313
8	Chi phí lãi vay	-	-	-
9	Các loại phí khác	15,044,981	11,142,566	35,960,283
9.1	Phí ngân hàng	8,114,981	4,212,566	15,170,283
9.2	Chi phí in ấn tài liệu	-	-	-
9.3	Phí giấy phép thành lập	-	-	-
9.4	Dịch vụ bưu chính	-	-	-
9.5	Phí quảng cáo	-	-	-
9.6	Dịch vụ quỹ mở - DBDI	6,930,000	6,930,000	20,790,000
9.7	Phí khác	-	-	-
9.8	Phí quản lý thường niên cho SSC	-	-	-
<b>III</b>	<b>Thu nhập ròng từ hoạt động đầu tư (I-II)</b>	<b>1,416,079,479</b>	<b>922,359,632</b>	<b>2,400,286,674</b>
<b>IV</b>	<b>Lãi (lỗ) từ hoạt động đầu tư</b>	<b>8,033,289,970</b>	<b>9,661,050,400</b>	<b>21,373,637,670</b>
1	Lãi (lỗ) từ thực tế phát sinh từ hoạt động đầu tư	3,684,005,074	4,650,452,997	11,760,467,958
2	Thay đổi giá trị các khoản đầu tư trong kỳ	4,349,284,896	5,010,597,403	9,613,169,712
<b>V</b>	<b>Thay đổi giá trị tài sản ròng của quỹ do các hoạt động đầu tư trong kỳ (III + IV)</b>	<b>9,449,369,449</b>	<b>10,583,410,032</b>	<b>23,773,924,344</b>
<b>VI</b>	<b>Giá trị tài sản ròng đầu kỳ</b>	<b>137,205,984,597</b>	<b>97,389,120,916</b>	<b>91,403,643,028</b>
<b>VII</b>	<b>Thay đổi giá trị tài sản ròng của Quỹ trong kỳ</b>	<b>17,475,424,146</b>	<b>39,816,863,681</b>	<b>63,277,765,715</b>
	Trong đó			
1	Thay đổi giá trị tài sản ròng của Quỹ do các hoạt động liên quan đến đầu tư của quỹ trong kỳ	9,449,369,449	10,583,410,032	23,773,924,344
2	Thay đổi giá trị tài sản ròng của Quỹ do việc phân phối thu nhập của quỹ cho các nhà đầu tư trong kỳ	-	-	-
3	Thay đổi giá trị tài sản ròng do phát hành thêm Chứng chỉ Quỹ	13,270,349,632	31,065,207,348	49,222,768,855
4	Thay đổi giá trị tài sản ròng do mua lại Chứng chỉ Quỹ	(5,244,294,935)	(1,831,753,699)	(9,718,927,484)
<b>VIII</b>	<b>Giá trị tài sản ròng cuối kỳ</b>	<b>154,681,408,743</b>	<b>137,205,984,597</b>	<b>154,681,408,743</b>

III. BÁO CÁO DANH MỤC ĐẦU TƯ CỦA QUỸ

STT	Loại tài sản	Số lượng	Giá thị trường hoặc giá trị hợp lý tại ngày báo cáo	Tổng giá trị	%/Tổng giá trị tài sản của quỹ
<b>I</b>	<b>Cổ phiếu niêm yết</b>				
	VSC	65,894	68,000	4,480,792,000	2.85%
	VNR	103,900	22,100	2,296,190,000	1.46%
	VNM	98,409	140,000	13,777,260,000	8.77%
	VLC	107,400	15,800	1,696,920,000	1.08%
	VIT	70,000	30,800	2,156,000,000	1.37%
	VHC	20,475	58,800	1,203,930,000	0.77%
	VGC	50,600	17,200	870,320,000	0.55%
	TRA	5,952	123,500	735,072,000	0.47%
	TCM	235,000	18,650	4,382,750,000	2.79%
	TCL	58,000	29,900	1,734,200,000	1.10%
	SVI	77,268	46,300	3,577,508,400	2.28%
	SVC	16,500	49,700	820,050,000	0.52%
	SGN	8,500	100,000	850,000,000	0.54%
	RAL	12,000	106,800	1,281,600,000	0.82%
	PVT	122,100	14,450	1,764,345,000	1.12%
	PVS	210,000	21,200	4,452,000,000	2.83%
	PVD	60,750	26,600	1,615,950,000	1.03%
	PNJ	2	75,000	150,000	-
	PLC	37,000	28,000	1,036,000,000	0.66%
	PET	155,000	11,550	1,790,250,000	1.14%
	NT2	55,120	37,900	2,089,048,000	1.33%
	NSC	34,000	100,000	3,400,000,000	2.16%
	NNG	82,300	19,000	1,563,700,000	1.00%
	NCT	11,000	95,300	1,048,300,000	0.67%
	MBB	422,378	14,900	6,293,432,200	4.01%
	KDC	75,000	37,750	2,831,250,000	1.80%
	HDG	34,507	23,750	819,541,250	0.52%
	HCM	82,920	29,400	2,437,848,000	1.55%
	GAS	17,540	70,500	1,236,570,000	0.79%
	FPT	124,702	46,650	5,817,348,300	3.70%
	FCN	107,000	20,800	2,225,600,000	1.42%
	DRC	14,300	42,000	600,600,000	0.38%
	DPR	96,700	33,500	3,239,450,000	2.06%
	DHG	38,076	112,000	4,264,512,000	2.71%
	DGC	5,923	57,300	339,387,900	0.22%
	CAV	13,000	98,500	1,280,500,000	0.81%
	BVS	45,900	18,100	830,790,000	0.53%
	BMP	13,000	193,800	2,519,400,000	1.60%
	BCC	210,000	18,700	3,927,000,000	2.50%
	ANV	139,130	7,200	1,001,736,000	0.64%
	ACB	190,000	18,300	3,477,000,000	2.21%
	<b>Tổng</b>			<b>101,764,301,050</b>	<b>64.77%</b>
<b>II</b>	<b>Cổ phiếu chưa niêm yết</b>				
	<b>Tổng</b>			-	-
	<b>Tổng các loại cổ phiếu</b>			<b>101,764,301,050</b>	<b>64.77%</b>
<b>III</b>	<b>Trái phiếu</b>				
	<b>Tổng</b>			-	-
<b>IV</b>	<b>Chứng khoán</b>				
	<b>Tổng</b>			-	-
	<b>Tổng các loại chứng khoán</b>			<b>101,764,301,050</b>	<b>64.77%</b>
<b>V</b>	<b>Các tài sản khác</b>				
1	Cổ tức, trái tức được nhận			130,270,000	0.08%
2	Trái tức được nhận			-	-
3	Lãi được nhận			857,437,783	0.55%
4	Tiền bán chứng khoán nhờ thu			-	-
5	Các khoản phải thu khác			-	-
6	Các tài sản khác			-	-
	<b>Tổng</b>			<b>987,707,783</b>	<b>0.63%</b>
<b>VI</b>	<b>Tiền và các khoản tương đương tiền</b>				
1	Tiền			-	-
2	Tiền gửi ngân hàng			3,142,553,886	2.00%
3	Các khoản tương đương tiền			-	-
4	Tiền gửi có kỳ hạn không quá 3 tháng			26,149,771,620	16.64
5	Tiền gửi có kỳ hạn trên 3 tháng			25,077,812,700	15.96
	<b>Tổng</b>			<b>54,370,138,206</b>	<b>34.60%</b>
<b>VII</b>	<b>Tổng giá trị danh mục</b>			<b>157,122,147,039</b>	<b>100.00%</b>



IV. MỘT SỐ CHỈ TIÊU KHÁC

STT	Chỉ tiêu	Kỳ báo cáo	Kỳ trước
<b>I</b>	<b>Các chỉ tiêu về hoạt động</b>		
1	Tỷ lệ phí quản lý quỹ/ Giá trị tài sản ròng trung bình trong kỳ(%)	1.51%	1.49%
2	Tỷ lệ phí lưu ký, phí giám sát/ Giá trị tài sản ròng trung bình trong kỳ (%)	0.43%	0.56%
3	Tỷ lệ phí quản trị quỹ, phí đại lý chuyển nhượng và các chi phí khác cho tổ chức cung cấp dịch vụ/ Giá trị tài sản ròng trung bình trong kỳ (%)	0.16%	0.23%
4	Chi phí kiểm toán (phát sinh)/ Giá trị tài sản ròng trung bình trong kỳ (%)	0.10%	0.13%
5	Chi phí dịch vụ pháp lý, bảo giá, thù lao ban đại diện quỹ/ Giá trị tài sản ròng trung bình trong kỳ (%)	0.24%	0.24%
6	Tỷ lệ chi phí hoạt động/ Giá trị tài sản ròng trung bình trong kỳ (%)	2.42%	2.76%
7	Tốc độ vòng quay danh mục trong kỳ (%) = (Tổng giá trị danh mục mua vào + Tổng giá trị danh mục bán ra)/ Giá trị tài sản ròng trung bình(%)	31.39%	41.66%
<b>II</b>	<b>Các chỉ tiêu khác</b>		
1	Quy mô quỹ đầu kỳ		
	Tổng giá trị chứng chỉ quỹ đang lưu hành đầu kỳ	92,039,295,100	71,843,950,900
	Tổng số lượng đơn vị quỹ đang lưu hành đầu kỳ	9,203,929.51	7,184,395.09
2	Thay đổi quy mô quỹ trong kỳ		
	số lượng đơn vị quỹ phát hành thêm trong kỳ	864,379.85	2,151,293.35
	Giá trị vốn thực huy động trong kỳ	8,643,798,500	21,512,933,500
	Số lượng đơn vị quỹ mua lại trong kỳ	(340,801.92)	(131,758.93)
	Giá trị vốn thực phải thanh toán trong kỳ khi đáp ứng lệnh của nhà đầu tư	(3,408,019,200)	(1,317,589,300)
3	Quy mô quỹ cuối kỳ		
	Tổng giá trị chứng chỉ quỹ đang lưu hành	97,275,074,400	92,039,295,100
	Tổng số lượng đơn vị quỹ đang lưu hành cuối kỳ	9,727,507.44	9,203,929.51
4	Tỷ lệ nắm giữ chứng chỉ quỹ của công ty quản lý quỹ và người liên quan cuối kỳ	69.59%	74.99%
5	Tỷ lệ nắm giữ chứng chỉ quỹ của 10 nhà đầu tư lớn nhất cuối kỳ	75.33%	79.92%
6	Tỷ lệ nắm giữ chứng chỉ quỹ của nhà đầu tư nước ngoài cuối kỳ	27.01%	28.53%
7	Số nhà đầu tư tham gia vào quỹ, kể cả giao dịch ký danh	622	523
8	Giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ cuối tháng	15,901.44	14,907.32

Ngân Hàng Giám Sát

Tp.HCM, ngày 15 tháng 10 năm 2016

*Trần Đài Trang*



Trần Đài Trang  
Trưởng Ban Dịch Vụ Quản Trị Quỹ  
Ngân hàng Giám Sát Deutsche Bank AG  
Chi nhánh Tp. HCM

Bùi Sỹ Tân  
Phó Tổng Giám Đốc  
Công ty Quản lý Quỹ



Đặng Vũ Hoài Diệu  
Giám Đốc Nghiệp Vụ Chứng Khoán  
Ngân hàng Giám Sát Deutsche Bank AG  
Chi nhánh Tp. HCM



Phụ Lục 31 - Mẫu Báo cáo hoạt động vay, giao dịch mua bán lại của quỹ  
(Ban hành kèm theo Thông tư 183 hướng dẫn về việc thành lập và quản lý Quỹ mở)

**CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM**  
Độc lập - Tự do - Hạnh phúc

**BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG VAY, GIAO DỊCH MUA BÁN LẠI CỦA QUỸ**  
**Tháng 09 Năm 2016**

Kính gửi: Ủy Ban Chứng Khoán Nhà Nước

Công ty quản lý quỹ: Công ty liên doanh quản lý quỹ đầu tư chứng khoán Vietcombank  
Địa chỉ:

Ngân hàng giám sát: Ngân Hàng Deutsche Bank AG, Chi nhánh Hồ Chí Minh  
Địa chỉ: 65 Lê Lợi, Quận 1, TP.HCM, Việt Nam

STT	Nội dung hoạt động (nếu chi tiết theo mục tiêu và đối tác)	Đối tác	Mục tiêu/Tài sản đảm bảo	Kỳ hạn	Giá trị khoản vay hoặc khoản cho vay	Thời điểm giao dịch		Thời điểm báo cáo	
						Ngày tháng năm	Tỷ lệ giá trị hợp đồng/giá trị tài sản ròng của quỹ	Ngày tháng năm	Tỷ lệ giá trị hợp đồng/giá trị tài sản ròng của quỹ
1.1	Vay tiền								
	Không có								
I	Tỷ lệ tiền vay từ các hợp đồng/giá trị tài sản ròng								
1.2	Hợp đồng repo								
II	Tổng giá trị các hợp đồng Repo/giá trị tài sản ròng của quỹ								
A	Tổng giá trị các khoản vay/giá trị tài sản ròng của quỹ (=I+II)								
2.1	Cho vay chứng khoán								
	Không có								
I	Tổng giá trị các hợp đồng/giá trị tài sản ròng của quỹ								
2.2	Hợp đồng reverse repo								
	Không có								
II	Tổng giá trị hợp đồng/giá trị tài sản ròng của quỹ								
B	Tổng giá trị các khoản cho vay/giá trị tài sản ròng của quỹ (=I+II)								

Ngân Hàng Giám Sát

*Trần Đài Trang*

Trần Đài Trang  
Trưởng Ban Dịch Vụ Quản Trị Quỹ  
Ngân hàng Giám Sát Deutsche Bank AG  
Chi nhánh Tp. HCM

Đặng Vũ Hoài Diệu  
Giám Đốc Nghiệp Vụ Chứng Khoán  
Ngân hàng Giám Sát Deutsche Bank AG  
Chi nhánh Tp. HCM



ngày 15 tháng 10 năm 2016

Bùi Sỹ Tân  
Phó Tổng Giám Đốc