



**BÁO CÁO ĐỊNH KỲ VỀ HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ CỦA QUỸ**  
**PERIODICAL REPORT ON FUND'S INVESTMENT ACTIVITIES**  
Tại ngày 31 tháng 12 năm 2017/As at 31 Dec 2017

Tên Công ty quản lý quỹ:  
Fund Management Company:  
Tên ngân hàng giám sát:  
Supervising bank:  
Tên Quỹ:  
Fund name:  
Ngày lập báo cáo:  
Reporting Date:

Công ty Liên doanh Quản lý Quỹ Đầu tư Chứng khoán Vietcombank  
Vietcombank Fund Management  
Ngân hàng TNHH một thành viên Standard Chartered (Việt Nam)  
Standard Chartered Bank (Vietnam) Ltd.  
Quỹ Đầu Tư Cân Bằng Chiến Lược VCBF  
VCBF Tactical Balanced Fund (VCBF-TBF)  
Ngày 22 tháng 03 năm 2018  
22-Mar-18

STT No	Nội dung Indicator	Mã chỉ tiêu Code	Ngày 31 tháng 12 năm 2017 As at 31 Dec 2017	Ngày 31 tháng 12 năm 2016 As at 31 Dec 2016	%/cùng kỳ năm trước %/against last
<b>I</b>	<b>TÀI SẢN ASSETS</b>	2200			
I.1	Tiền và các khoản tương đương tiền Cash and Cash Equivalents	2201	16,087,472,287	11,451,433,179	140.48%
	Tiền Cash	2202	-	-	
	Tiền gửi ngân hàng Cash at Bank	2203	7,862,212,593	4,820,069,349	163.11%
	Các khoản tương đương tiền Cash Equivalents	2204	8,225,259,694	6,631,363,830	124.04%
I.2	Các khoản đầu tư (kê chi tiết) Investments	2205	237,097,680,166	141,123,571,415	168.01%
	Cổ phiếu niêm yết Listed shares	2205.1	180,363,866,650	101,395,211,850	177.88%
	Cổ phiếu chưa niêm yết Unlisted shares	2205.2	-	-	
	Trái phiếu Bonds	2205.3	10,079,275,200	-	
	Hợp đồng tiền gửi có kỳ hạn quá ba (03) tháng Deposit with term over three (03) months	2205.4	46,654,538,316	39,234,359,565	118.91%
	Chứng chỉ tiền gửi ghi danh Registered Deposit Certificate	2205.5	-	-	
	Quyền mua chứng khoán Investments - Rights	2205.6	-	494,000,000	0.00%
I.3	Cổ tức, trái tức được nhận Dividend, Coupon Receivables	2206	513,433,936	142,402,000	360.55%
I.4	Lãi được nhận Interest Receivables	2207	2,067,798,827	871,842,255	237.18%
I.5	Tiền bán chứng khoán chờ thu Securities Trading Receivables	2208	-	575,136,000	0.00%
I.6	Các khoản phải thu khác Other Receivables	2210	-	-	
I.7	Các tài sản khác Other Assets	2211	-	-	
<b>I.8</b>	<b>TỔNG TÀI SẢN TOTAL ASSETS</b>	<b>2212</b>	<b>255,766,385,216</b>	<b>154,164,384,849</b>	<b>165.90%</b>
<b>II</b>	<b>Nợ Liability</b>	2213			
II.1	Tiền phải thanh toán mua chứng khoán Securities Trading Payables	2214	1,327,948,940	1,346,116,150	98.65%
II.2	Các khoản phải trả khác Other Payables	2215	2,686,518,775	1,136,579,936	236.37%
	Phải thực trả cho Nhà đầu tư về mua lại Chứng chỉ quỹ Net Redemption Payables	2215.01	145,645,336	124,494,491	116.99%
	Phải trả cho Nhà đầu tư về mua Chứng chỉ quỹ Subscription Suspense Payable	2215.02	1,711,014,000	317,200,885	539.41%
	Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước Taxes Payables	2215.03	2,891,120	3,593,660	80.45%
	Phải trả phí phát hành, mua lại chứng chỉ quỹ cho Đại lý phân phối và Công ty quản lý quỹ Subscription and Redemption fee payable to distributors and Fund Management Company	2215.04	308,660,408	307,537,268	100.37%



STT No	Nội dung Indicator	Mã chỉ tiêu Code	Ngày 31 tháng 12 năm 2017 As at 31 Dec 2017	Ngày 31 tháng 12 năm 2016 As at 31 Dec 2016	%/cùng kỳ năm trước %/against last
	Phải trả thu nhập cho nhà đầu tư Income payable to investors	2215.05	-	-	
	Phải trả thù lao ban đại diện quỹ Remuneration Payable to Fund's Board of Representatives	2215.06	-	27,000,000	0.00%
	Phải trả công ty quản lý quỹ Management fee payable	2215.07	312,767,911	190,433,632	164.24%
	Phải trả phí lưu ký - bảo quản tài sản Custodian fee payable	2215.08	18,000,000	11,000,000	163.64%
	Phải trả phí quản trị quỹ Fund Administration fee payable	2215.09	19,800,000	-	
	Phải trả phí giám sát Supervisory service fee payable	2215.10	19,800,000	12,100,000	163.64%
	Phải trả phí giao dịch chứng khoán Custodian service - Transaction fee Payables	2215.11	5,940,000	11,220,000	52.94%
	Phải trả phí dịch vụ đại lý chuyển nhượng Transfer Agency fee payable	2215.12	66,000,000	66,000,000	100.00%
	Phải trả phí phát hành thanh toán bù trừ chứng khoán Clearing Settlement Payables	2215.13	-	-	
	Phải trả phí kiểm toán Audit fee payable	2215.14	66,000,000	66,000,000	100.00%
	Phải trả phí họp đại hội General meeting expense payable	2215.15	-	-	
	Phải trả phí báo cáo thường niên Annual report expense payable	2215.16	-	-	
	Phải trả phí môi giới Broker fee payable	2215.17	-	-	
	Phải trả phí công tác, họp của ban đại diện Fund's Board of Representatives travelling, meeting Payables	2215.18	-	-	
	Phải trả phí thường niên Annual Fee Payables	2215.19	10,000,000	-	
	Phải trả khác Other payable	2215.20	-	-	
<b>II.3</b>	<b>TỔNG NỢ TOTAL LIABILITIES</b>	<b>2216</b>	<b>4,014,467,715</b>	<b>2,482,696,086</b>	<b>161.70%</b>
	Tài sản ròng của Quỹ (= I.8 - II.3) Net Asset Value (= I.8 - II.3)	<b>2217</b>	<b>251,751,917,501</b>	<b>151,681,688,763</b>	<b>165.97%</b>
	Tổng số đơn vị quỹ Total Outstanding Fund Certificates	<b>2218</b>	<b>12,713,916.54</b>	<b>10,059,647.03</b>	<b>126.39%</b>
	Giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ Net Asset Value per Fund Certificate	<b>2219</b>	<b>19,801.28</b>	<b>15,078.23</b>	<b>131.32%</b>

Đại diện có thẩm quyền của Ngân hàng giám sát  
Authorized Representative of Supervisory Bank

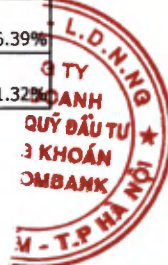


Ngân hàng TNHH MTV Standard Chartered (Việt Nam)  
Vũ Hương Giang  
Phó Phòng Nghiệp vụ Dịch vụ Chứng khoán

Đại diện có thẩm quyền của Công ty quản lý Quỹ  
Authorized Representative of Fund Management Company



Công ty Liên doanh Quản lý Quỹ Đầu tư Chứng khoán Vietcombank  
Bùi Sỹ Tân  
Phó Tổng Giám Đốc





**BÁO CÁO ĐỊNH KỲ VỀ HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ CỦA QUỸ**  
**PERIODICAL REPORT ON FUND'S INVESTMENT ACTIVITIES**  
Năm 2017/ Year 2017

**Tên Công ty quản lý quỹ:**  
Fund Management Company:  
**Tên ngân hàng giám sát:**  
Supervising bank:  
**Tên Quỹ:**  
Fund name:  
**Ngày lập báo cáo:**  
Reporting Date:

**Công ty Liên doanh Quản lý Quỹ Đầu tư Chứng khoán Vietcombank**  
Vietcombank Fund Management  
**Ngân hàng TNHH một thành viên Standard Chartered (Việt Nam)**  
Standard Chartered Bank (Vietnam) Ltd.  
**Quỹ Đầu Tư Cân Bằng Chiến Lược VCBF**  
VCBF Tactical Balanced Fund (VCBF-TBF)  
**Ngày 22 tháng 03 năm 2018**  
22-Mar-18

STT No	Chi tiêu Indicator	Mã chi tiêu Code	Năm 2017 Year 2017	Năm 2016 Year 2016	Lũy kế từ đầu năm Accumulated from beginning of year
<b>I</b>	<b>Thu nhập từ hoạt động đầu tư Income from Investment Activities</b>	2220	<b>10,724,257,983</b>	<b>6,180,112,127</b>	<b>10,724,257,983</b>
1	Cổ tức, trái tức được nhận Dividend, Coupon	2221	6,641,045,300	3,683,871,696	6,641,045,300
2	Lãi được nhận Income from Interest	2222	3,916,893,290	2,405,857,149	3,916,893,290
3	Các khoản thu nhập khác Other income	2223	166,319,393	90,383,282	166,319,393
<b>II</b>	<b>Chi phí Expense</b>	2224	<b>4,154,645,124</b>	<b>3,195,518,532</b>	<b>4,154,645,124</b>
1	Phí quản lý trả cho công ty quản lý quỹ Management Fee paid to Fund Management Company	2225	2,916,413,445	1,870,423,285	2,916,413,445
2	Phí lưu ký, giám sát trả cho Ngân hàng Giám sát/ VSD Custody, Supervising Fees paid to Supervising Bank/VSD	2226	487,705,099	557,326,220	487,705,099
	Phí dịch vụ lưu ký - bảo quản tài sản Custodian service - Custody Fee	2226.1	195,000,000	222,000,000	195,000,000
	Phí dịch vụ lưu ký - giao dịch chứng khoán Custodian service - Transaction fee	2226.2	60,390,000	77,020,000	60,390,000
	Phí dịch vụ lưu ký tại VSD Custodian fee at VSD	2226.3	17,815,099	14,106,220	17,815,099
	Phí giám sát Supervisory fee	2226.4	214,500,000	244,200,000	214,500,000
3	Chi phí dịch vụ quản trị quỹ, chi phí dịch vụ đại lý chuyển nhượng và các chi phí khác mà công ty quản lý quỹ trả cho tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan Fund Administration Fee, Transfer Agency Fee, and other fee paid to relevant Fund's service providers	2227	310,200,000	221,336,973	310,200,000
	Chi phí dịch vụ quản trị Quỹ Fund Administration Fee	2227.1	178,200,000	86,467,233	178,200,000
	Chi phí dịch vụ Đại lý Chuyển nhượng Transfer Agency Fee	2227.2	132,000,000	134,869,740	132,000,000
4	Chi phí kiểm toán trả cho tổ chức kiểm toán Audit fee	2228	132,000,000	132,000,000	132,000,000
5	Chi phí dịch vụ tư vấn pháp lý, dịch vụ báo giá và các dịch vụ hợp lý khác, thù lao trả cho ban đại diện quỹ Legal consultancy expenses, price quotation fee, other valid expenses, remuneration payable to fund representative board	2229	120,000,000	208,587,528	120,000,000
	Thù lao ban đại diện Quỹ Remuneration of Fund's Board of Representatives	2229.1	120,000,000	120,000,000	120,000,000
	Chi phí cung cấp báo giá chứng khoán Price feed fee Expenses	2229.2	-	-	-
	Chi phí dịch vụ tư vấn pháp lý Legal consultancy expenses	2229.3	-	88,587,528	-



ℓ

STT No	Chỉ tiêu Indicator	Mã chỉ tiêu Code	Năm 2017 Year 2017	Năm 2016 Year 2016	Lũy kế từ đầu năm Accumulated from beginning of year
6	Chi phí dự thảo, in ấn, gửi bản cáo bạch, bản cáo bạch tóm tắt, báo cáo tài chính, xác nhận giao dịch, sao kê tài khoản và các tài liệu khác cho nhà đầu tư; chi phí công bố thông tin của quỹ; chi phí tổ chức họp đại hội nhà đầu tư, ban đại diện quỹ Fee for drafting, printing, distribution of prospectus, summarised prospectus, financial statements, transaction confirmations, account statements and other documents to investors; information disclosure fee; fee for organising annual general meeting, board of representatives meeting	2230	63,758,740	20,171,209	63,758,740
	<i>Chi phí họp Đại hội Quỹ</i> <i>Meeting expense</i>	2230.1	63,758,740	20,171,209	63,758,740
	<i>Phí báo cáo thường niên</i> <i>Annual report expense</i>	2230.2	-	-	-
	<i>Chi phí họp, công tác của ban đại diện</i> <i>Fund's Board of Representatives meeting, travelling expense</i>	2230.3	-	-	-
	<i>Chi phí công bố thông tin của Quỹ</i> <i>Expenses for information disclosure of the Fund</i>	2230.4	-	-	-
7	Chi phí liên quan đến thực hiện các giao dịch tài sản của quỹ Expenses related to execution of fund's asset transactions	2231	108,480,870	124,585,565	108,480,870
	<i>Chi phí môi giới</i> <i>Brokerage fee expense</i>	2231.1	108,480,870	124,585,565	108,480,870
	<i>Chi phí thanh toán bù trừ</i> <i>Clearing settlement fee</i>	2231.2	-	-	-
8	Các loại phí, chi phí khác Other fees, expenses	2232	16,086,970	61,087,752	16,086,970
	<i>Chi phí thiết lập Quỹ</i> <i>Set up Expenses</i>	2232.1	-	-	-
	<i>Phí niêm yết</i> <i>Listing fee expenses</i>	2232.2	-	-	-
	<i>Phí quản lý thường niên</i> <i>Annual fee Expenses</i>	2232.3	10,000,000	10,000,000	10,000,000
	<i>Phí ngân hàng</i> <i>Bank charges</i>	2232.4	4,322,970	39,537,752	4,322,970
	<i>Chi phí khác</i> <i>Other Expenses</i>	2232.5	1,764,000	11,550,000	1,764,000
III	<b>Thu nhập ròng từ hoạt động đầu tư (= I - II)</b> <b>Net Income from Investment Activities (= I - II)</b>	2233	<b>6,569,612,859</b>	<b>2,984,593,595</b>	<b>6,569,612,859</b>
IV	<b>Lãi (lỗ) từ hoạt động đầu tư</b> <b>Gain / (Loss) from Investment Activities</b>	2234	<b>46,592,705,967</b>	<b>12,679,841,470</b>	<b>46,592,705,967</b>
1	Lãi (lỗ) thực tế phát sinh từ hoạt động đầu tư Realised Gain / (Loss) from disposal of investment	2235	5,633,646,027	14,069,069,195	5,633,646,027
2	Thay đổi về giá trị của các khoản đầu tư trong kỳ Unrealised Gain / (Loss) due to market price	2236	40,959,059,940	(1,389,227,725)	40,959,059,940
V	<b>Thay đổi của giá trị tài sản ròng của Quỹ do các hoạt động đầu tư trong kỳ (III + IV)</b> <b>Change of Net Asset Value of the Fund due to investment activities during the period (= III + IV)</b>	2237	<b>53,162,318,826</b>	<b>15,664,435,065</b>	<b>53,162,318,826</b>
VI	<b>Giá trị tài sản ròng đầu kỳ</b> <b>Net Asset Value at the beginning of period</b>	2238	<b>151,681,688,763</b>	<b>91,403,643,028</b>	<b>151,681,688,763</b>
VII	<b>Thay đổi giá trị tài sản ròng của Quỹ trong kỳ</b> <b>Change of Net Asset Value of the Fund during the period</b>	2239	<b>100,070,228,738</b>	<b>60,278,045,735</b>	<b>100,070,228,738</b>
	Trong đó: Of which:	2240			-
1	Thay đổi giá trị tài sản ròng của Quỹ do các hoạt động liên quan đến đầu tư của Quỹ trong kỳ Change of Net Asset Value due to investment related activities during the period	2239.1	53,162,318,826	15,664,435,065	53,162,318,826
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 Change of Net Asset Value due to profit distribution to investors during the period	2239.2	-	-	-
3	Thay đổi GTTSR do phát hành thêm Chứng chỉ Quỹ Change of Net Asset Value due to subscription during the period	2239.3	80,034,597,937	57,585,580,107	80,034,597,937

- L.D.I.
   
 NG TY
   
 DOANH
   
 QUỸ ĐẦU
   
 3 KHOẢN
   
 OMBANI
   
 M - T.P

17147
   
 NGÂN HÀNG
   
 NH NHIỆM MƯỜI
   
 Đ T THÀNH V
   
 NDARD CHART
   
 (VIỆT NAM
   
 TỬ LIÊM - T

STT No	Chi tiêu Indicator	Mã chi tiêu Code	Năm 2017 Year 2017	Năm 2016 Year 2016	Lũy kế từ đầu năm Accumulated from beginning of year
4	Thay đổi GTTSR do mua lại Chứng chỉ Quỹ Change of Net Asset Value due to redemption during the period	2239.4	(33,126,688,025)	(12,971,969,437)	(33,126,688,025)
VIII	Giá trị tài sản ròng cuối kỳ Net Asset Value at the end of period	2243	251,751,917,501	151,681,688,763	251,751,917,501
IX	Lợi nhuận bình quân năm (chỉ áp dụng đối với báo cáo năm)	2244	53,162,318,826	15,664,435,065	53,162,318,826
	Tỷ suất lợi nhuận bình quân năm (chỉ áp dụng đối với báo cáo năm)	2245	27.35%	12.57%	27.35%

Đại diện có thẩm quyền của Ngân hàng giám sát  
Authorized Representative of Supervisory Bank



Ngân hàng TNHH MTV Standard Chartered (Việt Nam)  
Vũ Hương Giang  
Phó Phòng Nghiệp vụ Dịch vụ Chứng khoán

Đại diện có thẩm quyền của Công ty quản lý Quỹ  
Authorized Representative of Fund Management Company



Công ty Liên doanh Quản lý Quỹ Đầu tư Chứng khoán Vietcombank  
Bùi Sỹ Tân  
Phó Tổng Giám Đốc





**BÁO CÁO ĐỊNH KỲ VỀ HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ CỦA QUỸ**  
**PERIODICAL REPORT ON FUND'S INVESTMENT ACTIVITIES**  
Tại ngày 31 tháng 12 năm 2017/As at 31 Dec 2017

Tên Công ty quản lý quỹ:  
Fund Management Company:  
Tên ngân hàng giám sát:  
Supervising bank:  
Tên Quỹ:  
Fund name:  
Ngày lập báo cáo:  
Reporting Date:

Công ty Liên doanh Quản lý Quỹ Đầu tư Chứng khoán Vietcombank  
Vietcombank Fund Management  
Ngân hàng TNHH một thành viên Standard Chartered (Việt Nam)  
Standard Chartered Bank (Vietnam) Ltd.  
Quỹ Đầu Tư Cân Bằng Chiến Lược VCBF  
VCBF Tactical Balanced Fund (VCBF-TBF)  
Ngày 22 tháng 03 năm 2018  
22-Mar-18

STT/ No.	Loại Category	Mã chi tiêu Code	Số Lượng Quantify	Giá thị trường hoặc giá trị hợp lý tại ngày báo cáo Market price	Tổng giá trị (Đồng) Value (VND)	Tỷ lệ % Tổng giá trị tài sản của Quỹ % of total asset
<b>I</b>	<b>CỔ PHIẾU NIÊM YẾT LISTED EQUITY</b>	<b>2246</b>				
1	ACB	2246.1	156,000	36,900	5,756,400,000	2.25%
2	ACV	2246.2	4,000	108,500	434,000,000	0.17%
3	BCC	2246.3	282,000	7,600	2,143,200,000	0.84%
4	BMP	2246.4	7,200	85,600	616,320,000	0.24%
5	CAV	2246.5	26,000	52,000	1,352,000,000	0.53%
6	CTG	2246.6	232,000	24,200	5,614,400,000	2.20%
7	DGC	2246.7	124,323	32,800	4,077,794,400	1.59%
8	DHG	2246.8	54,614	115,000	6,280,610,000	2.46%
9	DPR	2246.9	100,680	39,000	3,926,520,000	1.54%
10	DRC	2246.10	184,300	24,200	4,460,060,000	1.74%
11	FOX	2246.11	48,600	74,500	3,620,700,000	1.42%
12	FPT	2246.12	180,552	57,100	10,309,519,200	4.03%
13	GAS	2246.13	17,540	97,400	1,708,396,000	0.67%
14	HCM	2246.14	125,000	60,100	7,512,500,000	2.94%
15	HDG	2246.15	100,517	34,300	3,447,733,100	1.35%
16	IMP	2246.16	590	66,000	38,940,000	0.02%
17	LTG	2246.17	86,800	45,300	3,932,040,000	1.54%
18	MBB	2246.18	520,270	25,400	13,214,858,000	5.17%
19	NCT	2246.19	97,920	113,800	11,143,296,000	4.36%
20	NNG	2246.20	82,300	6,300	518,490,000	0.20%
21	NSC	2246.21	45,770	108,300	4,956,891,000	1.94%
22	NT2	2246.22	55,120	33,500	1,846,520,000	0.72%
23	PAC	2246.23	38,200	48,550	1,854,610,000	0.73%
24	PET	2246.24	213,000	11,800	2,513,400,000	0.98%
25	PGC	2246.25	239,100	15,700	3,753,870,000	1.47%
26	PLC	2246.26	76,100	25,000	1,902,500,000	0.74%
27	PNJ	2246.27	2	137,000	274,000	0.00%
28	PTI	2246.28	26,700	23,800	635,460,000	0.25%
29	PVD	2246.29	5	23,350	116,750	0.00%
30	PVS	2246.30	383,500	23,600	9,050,600,000	3.54%



STT/ No.	Loại Category	Mã chi tiêu Code	Số Lượng Quantify	Giá thị trường hoặc giá trị hợp lý tại ngày báo cáo Market price	Tổng giá trị (Đồng) Value (VND)	Tỷ lệ % Tổng giá trị tài sản của Quỹ % of total asset
31	PVT	2246.31	192,100	18,850	3,621,085,000	1.42%
32	QNS	2246.32	75,300	54,400	4,096,320,000	1.60%
33	SAS	2246.33	7,300	29,600	216,080,000	0.08%
34	SVC	2246.34	16,500	49,800	821,700,000	0.32%
35	SVI	2246.35	77,268	45,700	3,531,147,600	1.38%
36	TCL	2246.36	79,000	27,400	2,164,600,000	0.85%
37	TCM	2246.37	245,834	28,550	7,018,560,700	2.74%
38	TMS	2246.38	60,790	45,000	2,735,550,000	1.07%
39	TRA	2246.39	2	117,000	234,000	0.00%
40	VHC	2246.40	20,475	53,300	1,091,317,500	0.43%
41	VIT	2246.41	108,030	18,000	1,944,540,000	0.76%
42	VNM	2246.42	118,909	208,600	24,804,417,400	9.70%
43	VNR	2246.43	104,500	22,800	2,382,600,000	0.93%
44	VNS	2246.44	107,240	15,450	1,656,858,000	0.65%
45	VSC	2246.45	178,066	43,000	7,656,838,000	2.99%
	<b>TỔNG TOTAL</b>	<b>2247</b>			<b>180,363,866,650</b>	<b>70.52%</b>
<b>II</b>	<b>CỔ PHIẾU CHƯA NIÊM YẾT UNLISTED EQUITY</b>	<b>2248</b>				
	<b>TỔNG TOTAL</b>	<b>2249</b>			<b>-</b>	<b>0%</b>
	<b>TỔNG CÁC LOẠI CỔ PHIẾU TOTAL</b>	<b>2250</b>			<b>180,363,866,650</b>	<b>70.52%</b>
<b>III</b>	<b>TRÁI PHIẾU BONDS</b>	<b>2251</b>				
1	Trái phiếu doanh nghiệp - Viglacera Tiên Sơn - VNOVIT160620	2251.1	100	100,792,752	10,079,275,200	3.94%
	<b>TỔNG TOTAL</b>	<b>2252</b>			<b>10,079,275,200</b>	<b>3.94%</b>
<b>IV</b>	<b>CÁC LOẠI CHỨNG KHOÁN KHÁC OTHER SECURITIES</b>	<b>2253</b>				
1	Quyền mua chứng khoán	2253.1				0.00%
	<b>TỔNG TOTAL</b>	<b>2254</b>			<b>-</b>	<b>0.00%</b>
	<b>TỔNG CÁC LOẠI CHỨNG KHOÁN SECURITIES INVESTMENT TOTAL</b>	<b>2255</b>			<b>190,443,141,850</b>	<b>74.46%</b>
<b>V</b>	<b>CÁC TÀI SẢN KHÁC OTHER ASSETS</b>	<b>2256</b>				
1	Cổ tức được nhận Dividend receivables	2256.1			471,790,100	0.18%
2	Lãi trái phiếu được nhận Bond coupon receivables	2256.2			41,643,836	0.02%
3	Lãi tiền gửi được nhận Interest receivables from deposits	2256.3			2,067,798,827	0.81%
4	Tiền bán chứng khoán chờ thu Outstanding Settlement of sales transactions	2256.4			-	0.00%
5	Phải thu khác Other receivables	2256.5			-	0.00%
6	Tài sản khác Other investments	2256.6			-	0.00%
	<b>TỔNG TOTAL</b>	<b>2257</b>			<b>2,581,232,763</b>	<b>1.01%</b>
<b>VI</b>	<b>TIỀN CASH</b>	<b>2258</b>				
1	TIỀN GỬI NGÂN HÀNG CASH AT BANKS	2259			62,742,010,603	24.53%
2	Chứng chỉ tiền gửi Certificate of deposit	2260			-	0.00%

38 -  
ÔNG  
N DO  
LÝ QU  
ING K  
TCOM

TIEM -

301714  
NGÂN HÀNG  
CH NHIỆM P  
T THÀNH  
NDARD CHA  
(VIỆT N  
TƯ LIÊM

STT/ No.	Loại Category	Mã chi tiêu Code	Số Lượng Quantify	Giá thị trường hoặc giá trị hợp lý tại ngày báo cáo Market price	Tổng giá trị (Đồng) Value (VND)	Tỷ lệ % Tổng giá trị tài sản của Quỹ % of total asset
3	Công cụ chuyển nhượng... Registered certificate of deposit	2261			-	0.00%
	TỔNG TOTAL	2262			62,742,010,603	24.53%
VII	Tổng giá trị danh mục Total value of portfolio	2263			255,766,385,216	100.00%

Đại diện có thẩm quyền của Ngân hàng giám sát  
Authorised Representative of Supervisory Bank



Ngân hàng TNHH MTV Standard Chartered (Việt Nam)  
Vũ Hương Giang  
Phó Phòng Nghiệp vụ Dịch vụ Chứng khoán

Đại diện có thẩm quyền của Công ty quản lý Quỹ  
Authorised Representative of Fund Management Company



Công ty Liên doanh Quản lý Quỹ Đầu tư Chứng khoán Vietcombank  
Đỗ Thị Liên  
Phó Tổng Giám Đốc







**BÁO CÁO THAY ĐỔI GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG, GIAO DỊCH CHỨNG CHỈ QUỸ**  
**REPORT ON CHANGE OF NET ASSET VALUE, TRADING OF FUND CERTIFICATE**

Năm 2017/ Year 2017

Tên Công ty quản lý quỹ:  
Fund Management Company:  
Tên ngân hàng giám sát:  
Supervising bank:  
Tên Quỹ:  
Fund name:  
Ngày lập báo cáo:  
Reporting Date:

Công ty Liên doanh Quản lý Quỹ Đầu tư Chứng khoán Vietcombank  
Vietcombank Fund Management  
Ngân hàng TNHH một thành viên Standard Chartered (Việt Nam)  
Standard Chartered Bank (Vietnam) Ltd.  
Quỹ Đầu Tư Cân Bằng Chiến Lược VCBF  
VCBF Tactical Balanced Fund (VCBF-TBF)  
Ngày 22 tháng 03 năm 2018  
22-Mar-18

STT No	Nội dung Item	Mã số Code	Năm 2017 Year 2017	Năm 2016 Year 2016
I	I. Giá trị tài sản ròng của Quỹ mở (NAV) đầu kỳ Net Asset Value (NAV) at the beginning of period	4060	151,681,688,763	91,403,643,028
II	II. Thay đổi NAV so với kỳ trước (= II.1 + II.2) trong đó: Change of NAV during the period (= II.1 + II.2) of which:	4061	53,162,318,826	15,664,435,065
II.1	II.1 Thay đổi NAV do biến động thị trường và hoạt động giao dịch của Quỹ mở trong kỳ Changes of NAV due to market fluctuation and the fund's investment during the period	4062	53,162,318,826	15,664,435,065
II.2	II.2 Thay đổi NAV do phân chia Lợi nhuận/Tài sản của Quỹ mở cho Nhà đầu tư trong kỳ Change of NAV due to profit distribution to investors during the period	4063	-	-
III	III. Thay đổi NAV do mua lại, phát hành thêm Chứng chỉ quỹ (= III.1 + III.2) Change of NAV due to redemption, subscription of Fund Certificate (= III.1 + III.2)	4064	46,907,909,912	44,613,610,670
III.1	III.1 Khoản thu từ việc phát hành bổ sung Chứng chỉ quỹ Increase from Subscription of Fund Certificate	4065	80,034,597,937	57,585,580,107
III.2	III.2 Khoản thanh toán từ việc mua lại Chứng chỉ quỹ Decrease from Redemption of Fund Certificate	4066	(33,126,688,025)	(12,971,969,437)
IV	IV. Giá trị tài sản ròng của Quỹ mở cuối kỳ (= I+II+III) NAV at the end of period (= I + II + III)	4067	251,751,917,501	151,681,688,763

Đại diện có thẩm quyền của Ngân hàng giám sát  
Authorised Representative of Supervisory Bank



Ngân hàng TNHH MTV Standard Chartered (Việt Nam)  
Vũ Hương Giang  
Phó Phòng Nghiệp vụ Dịch vụ Chứng khoán

Đại diện có thẩm quyền của Công ty quản lý Quỹ  
Authorised Representative of Fund Management Company



Công ty Liên doanh Quản lý Quỹ Đầu tư Chứng khoán Vietcom  
Bùi Sỹ Tân  
Phó Tổng Giám Đốc



**BÁO CÁO ĐỊNH KỲ VỀ HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ CỦA QUỸ**  
**PERIODICAL REPORT ON FUND'S INVESTMENT ACTIVITIES**

Tại ngày 31 tháng 12 năm 2017/As at 31 Dec 2017

Tên Công ty quản lý quỹ:  
Fund Management Company:  
Tên ngân hàng giám sát:  
Supervising bank:  
Tên Quỹ:  
Fund name:  
Ngày lập báo cáo:  
Reporting Date:

Công ty Liên doanh Quản lý Quỹ Đầu tư Chứng khoán Vietcombank  
Vietcombank Fund Management  
Ngân hàng TNHH một thành viên Standard Chartered (Việt Nam)  
Standard Chartered Bank (Vietnam) Ltd.  
Quỹ Đầu Tư Cân Bằng Chiến Lược VCBF  
VCBF Tactical Balanced Fund (VCBF-TBF)  
Ngày 22 tháng 03 năm 2018  
22-Mar-18

STT/No.	Chỉ tiêu/Indicators	Mã chỉ tiêu/Code	Năm 2017 Year 2017	Năm 2016 Year 2016
<b>I</b>	<b>CÁC CHỈ TIÊU VỀ HIỆU QUẢ HOẠT ĐỘNG</b> <b>INVESTMENT PERFORMANCE INDICATORS</b>	2264		
1	Tỷ lệ phí quản lý trả cho công ty quản lý quỹ / Giá trị tài sản ròng trung bình trong kỳ (%) Management expense over average NAV ratio (%)	2265	1.50%	1.50%
2	Tỷ lệ phí lưu ký, giám sát trả cho Ngân hàng Giám sát / Giá trị tài sản ròng trung bình trong kỳ (%) Custodian and supervising fee expense over average NAV ratio (%)	2266	0.25%	0.45%
3	Tỷ lệ chi phí dịch vụ quản trị quỹ, chi phí dịch vụ đại lý chuyển nhượng và các chi phí khác mà công ty quản lý quỹ trả cho tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan / Giá trị tài sản ròng của quỹ trung bình trong kỳ (%) Outsourcing service expenses over average NAV ratio (%)	22661	0.16%	0.18%
4	Chi phí kiểm toán trả cho tổ chức kiểm toán (nếu phát sinh) / Giá trị tài sản ròng trung bình trong kỳ (%) Audit fee expense over average NAV ratio (%)	2267	0.07%	0.11%
5	Chi phí dịch vụ tư vấn pháp lý, dịch vụ báo giá và các dịch vụ hợp lý khác, thù lao trả cho ban đại diện quỹ / Giá trị tài sản ròng trung bình trong kỳ (%) Legal consultancy, OTC price quotation and other valid service fees; Board of Representatives' remuneration expense over average NAV ratio (%)	2268	0.06%	0.17%
6	Tỷ lệ chi phí hoạt động/Giá trị tài sản ròng trung bình trong kỳ (%) Operating expense over average NAV ratio (%)	2269	2.14%	2.56%
7	Tốc độ vòng quay danh mục trong kỳ (%) = (Tổng giá trị danh mục mua vào + tổng giá trị danh mục bán ra)*4/2/ Giá trị tài sản ròng trung bình trong kỳ Portfolio turnover rate (%) = (total value of buy-in portfolio + total proceeds of sale-out portfolio)*4 / 2 / Average NAV	2270	22.64%	33.32%
<b>II</b>	<b>CÁC CHỈ TIÊU KHÁC</b> <b>OTHER INDICATORS</b>	2272		
1	Quy mô quỹ đầu kỳ (tính theo mệnh giá chứng chỉ quỹ) Fund scale at the beginning of the period (based on par value of fund certificate)	2273	100,596,470,300	69,987,862,800
	Tổng giá trị chứng chỉ quỹ đang lưu hành đầu kỳ Total value of outstanding Fund Certificate at the beginning of period	2274	100,596,470,300	69,987,862,800
	Tổng số lượng đơn vị quỹ đang lưu hành đầu kỳ Total number of outstanding Fund Certificate at the beginning of period	2275	10,059,647.03	6,998,786.28
2	Thay đổi quy mô quỹ trong kỳ (tính theo mệnh giá chứng chỉ quỹ) Change of Fund scale during the period (based on par value of fund certificate)	2276	26,542,695,100	30,608,607,500
	Số lượng đơn vị quỹ phát hành thêm trong kỳ Number of Fund Certificates subscribed during the period	2277	4,551,430.74	3,941,093.60
	Giá trị vốn huy động thêm trong kỳ (theo mệnh giá) Net subscription amount in period (based on par value)	2278	45,514,307,400	39,410,936,000
	Số lượng đơn vị quỹ mua lại trong kỳ Number of Fund Certificates redeemed during the period	22781	(1,897,161.23)	(880,232.85)
	Giá trị vốn phải thanh toán trong kỳ khi đáp ứng lệnh của nhà đầu tư (theo mệnh giá) Net redemption amount in period (based on par value)	22782	(18,971,612,300)	(8,802,328,500)
3	Quy mô quỹ cuối kỳ (tính theo mệnh giá chứng chỉ quỹ) Fund scale at the end of the period (based on par value of fund unit)	2279	127,139,165,400	100,596,470,300
	Tổng giá trị chứng chỉ quỹ đang lưu hành cuối kỳ Total value of outstanding Fund Certificate at the end of the period	2280	127,139,165,400	100,596,470,300
	Tổng số lượng đơn vị quỹ đang lưu hành cuối kỳ Total number of outstanding Fund Certificate at the end of the period	2281	12,713,916.54	10,059,647.03



STT/No.	Chi tiêu/Indicators	Mã chỉ tiêu/Code	Năm 2017 Year 2017	Năm 2016 Year 2016
4	Tỷ lệ nắm giữ chứng chỉ quỹ của công ty quản lý quỹ và người có liên quan cuối kỳ Fund Management Company and related parties' ownership ratio at the end of the period	2282	52.17%	67.04%
5	Tỷ lệ nắm giữ chứng chỉ quỹ của 10 nhà đầu tư lớn nhất cuối kỳ Top 10 investors' ownership ratio at the end of the period	2283	58.72%	72.55%
6	Tỷ lệ nắm giữ chứng chỉ quỹ của nhà đầu tư nước ngoài cuối kỳ Foreign investors' ownership ratio at the end of the period	2284	20.00%	26.17%
7	Số nhà đầu tư tham gia vào quỹ, kể cả giao dịch ký danh Number of investors of the Fund at the end of the period	22841	996	684
8	Giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ cuối tháng Net asset value per Fund Certificate at the end of period	2285	19,801.28	15,078.23

Đại diện có thẩm quyền của Ngân hàng giám sát  
Authorized Representative of Supervisory Bank



Ngân hàng TNHH MTV Standard Chartered (Việt Nam)  
Vũ Hương Giang  
Phó Phòng Nghiệp vụ Dịch vụ Chứng khoán

Đại diện có thẩm quyền của Công ty quản lý Quỹ  
Authorized Representative of Fund Management Company



Công ty Liên doanh Quản lý Quỹ Đầu tư Chứng khoán  
Hải Sơn Tân  
Phó Tổng Giám Đốc





Phụ lục 31: Mẫu Báo cáo hoạt động vay, giao dịch mua bán lại của quỹ  
 Appendix 31: Report on borrowing operation, repo/reverse repo transactions of the fund  
 (Ban hành kèm theo Thông tư 183/2011/TT-BTC ngày 16 tháng 12 năm 2011 hướng dẫn về việc thành lập và quản lý quỹ mở)  
 (Issued in association with Circular 183/2011/TT-BTC guiding establishment and management of the Open-Ended Fund)

**BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG VAY, GIAO DỊCH MUA BÁN LẠI CỦA QUỸ**  
**REPORT ON BORROWING OPERATION, REPO/REVERSE REPO TRANSACTIONS OF THE FUND**

Năm 2017/Year 2017

Tên Công ty quản lý quỹ:  
 Fund Management Company:  
 Tên ngân hàng giám sát:  
 Supervising bank:  
 Tên Quỹ:  
 Fund name:  
 Ngày lập báo cáo:  
 Reporting Date:

Công ty Liên doanh Quản lý Quỹ Đầu tư Chứng khoán Vietcombank  
 Vietcombank Fund Management  
 Ngân hàng TNHH một thành viên Standard Chartered (Việt Nam)  
 Standard Chartered Bank (Vietnam) Ltd.  
 Quỹ Đầu tư Cân Bằng Chiến Lược VCBF  
 VCBF Tactical Balanced Fund (VCBF-TBF)  
 Ngày 22 tháng 03 năm 2018  
 22-Mar-18

STT No.	Nội dung hoạt động (nếu chi tiết theo mục tiêu và đối tác) Description	Mã chi tiêu Code	Đối tác Counterparty	Mục tiêu/Tài sản đảm bảo Collateral	Kỳ hạn Term	Giá trị khoản vay hoặc khoản cho vay Amount	Thời điểm giao dịch As at transaction date		Thời điểm báo cáo As at reporting date	
							Ngày tháng năm Date	Tỷ lệ giá trị hợp đồng/giá trị tài sản ròng của quỹ Balance/NAV	Ngày tháng năm Date	Tỷ lệ giá trị hợp đồng/giá trị tài sản ròng của quỹ Balance/NAV
1.1	Vay tiền (nếu chi tiết từng hợp đồng) Borrowings (detail by each contract)	2287								
I	Tỷ lệ tiền vay từ các hợp đồng/giá trị tài sản ròng Borrowings/NAV	2288								
1.2	Hợp đồng Repo (nếu chi tiết từng hợp đồng) Repo (detail by each contract)	2289								
II	Tổng giá trị các hợp đồng Repo/giá trị tài sản ròng Repo/NAV	2290								
A	Tổng giá trị các khoản vay/giá trị tài sản ròng (=I+II) Total Borrowings, Repo/NAV	2291								
2.1	Cho vay chứng khoán (nếu chi tiết từng hợp đồng) Margin (detail by each contract)	2292								
I	Tổng giá trị các hợp đồng/giá trị tài sản ròng của quỹ Total Margin/NAV	2293								
2.2	Hợp đồng Reverse Repo (nếu chi tiết từng hợp đồng) Reverse Repo (Detail by each contract)	2295								
II	Tổng giá trị các hợp đồng/giá trị tài sản ròng của quỹ Reverse Repo/NAV	2296								



STT No.	Nội dung hoạt động (nếu chi tiết theo mục tiêu và đối tác) Description	Mã chi tiêu Code	Đối tác Counterparty	Mục tiêu/Tài sản đảm bảo Collateral	Kỳ hạn Term	Thời điểm giao dịch As at transaction date		Thời điểm báo cáo As at reporting date	
						Ngày tháng năm Date	Tỷ lệ giá trị hợp đồng/giá trị tài sản ròng của quỹ Balance/NAV	Ngày tháng năm Date	Tỷ lệ giá trị hợp đồng/giá trị tài sản ròng của quỹ Balance/NAV
B	Tổng giá trị các khoản cho vay/giá trị tài sản ròng (- III + IV) Total Loans/NAV	2297							

Đại diện có thẩm quyền của Ngân hàng giám sát  
Authorized Representative of Supervisory Bank



Ngân hàng TMHH M&S Standard Chartered (Việt Nam)  
Vũ Hương Giang  
Phó Phòng Nghiệp vụ Dịch vụ Chứng khoán

Đại diện có thẩm quyền của Công ty quản lý Quỹ  
Authorized Representative of Fund Management Company



Công ty Liên Anh Quản lý Quỹ Đầu tư Chứng khoán Việt Nam  
Bùi Sỹ Tân  
Phó Tổng Giám Đốc





**BÁO CÁO THỐNG KÊ PHÍ GIAO DỊCH CỦA QUỸ**  
**PERIODICAL REPORT ON BROKER FEE**

Năm 2017/ Year 2017

Tên Công ty quản lý quỹ:  
Management Fund Company:  
Tên ngân hàng giám sát:  
Supervising bank:  
Tên Quỹ:  
Fund name:  
Ngày lập báo cáo:  
Reporting Date:

Công ty Liên doanh Quản lý Quỹ Đầu tư Chứng khoán Vietcombank  
Vietcombank Fund Management  
Ngân hàng TNHH một thành viên Standard Chartered (Việt Nam)  
Standard Chartered Bank (Vietnam) Ltd.  
Quỹ Đầu tư Cân Bằng Chiến Lược VCBF  
VCBF Tactical Balanced Fund (VCBF-TBF)  
Ngày 22 tháng 03 năm 2018  
22-Mar-18

Số thứ tự	Tên (mã) các công ty chứng khoán (có giá trị giao dịch vượt quá 5% tổng giá trị giao dịch kỳ báo cáo)	Quan hệ với công ty quản lý quỹ	Tỷ lệ giao dịch của quỹ qua từng công ty chứng khoán			Phí giao dịch bình quân trên thị trường	
			Giá trị giao dịch trong kỳ báo cáo của quỹ	Tổng giá trị giao dịch trong kỳ báo cáo của quỹ	Tỷ lệ giao dịch của quỹ qua công ty chứng khoán trong kỳ báo cáo		Phí giao dịch bình quân
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6) = (4)/(5)%	(7)	(8)
1	Công ty Cổ phần chứng khoán Ngân hàng đầu tư và phát triển Việt Nam	Không	24,587,459,500	88,026,021,300	27.93%	0.15%	0.15%
2	Công ty cổ phần chứng khoán Bảo Việt	Không	20,664,570,800	88,026,021,300	23.48%	0.15%	0.15%
3	Công ty cổ phần chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh	Không	13,249,917,500	88,026,021,300	15.05%	0.15%	0.15%
4	Công ty TNHH chứng khoán Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam	Có	14,707,490,000	88,026,021,300	16.71%	0.15%	0.15%
5	Công ty cổ phần chứng khoán Bản Việt	Không	4,816,583,500	88,026,021,300	5.47%	0.15%	0.15%
6	Giao dịch OTC		10,000,000,000	88,026,021,300	11.36%	0.15%	0.15%
Tổng			88,026,021,300	88,026,021,300	100.00%		

TRÁCH NHIỆM HỮU HẠN  
ĐẠI DIỆN CÓ THẨM QUYỀN CỦA NGÂN HÀNG GIÁM SÁT  
Authorized Representative of Supervisory Bank  
STANDARD CHARTERED  
(VIỆT NAM)  
Q. NAM TULIEM - T. HOANH

ĐẠI DIỆN CÓ THẨM QUYỀN CỦA CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ  
Authorized Representative of Fund Management Company  
LIÊN DOANH  
QUẢN LÝ QUỸ ĐẦU TƯ  
CHỨNG KHOÁN  
VIETCOMBANK  
Q. HOANH - T. T. HOANH

Ngân hàng TNHH MTV Standard Chartered (Việt Nam)  
Vũ Hương Giang  
Phó Phòng Nghiệp vụ Dịch vụ Chứng khoán

Công ty Liên doanh Quản lý Quỹ Đầu tư Chứng khoán Vietcombank  
Phó Tổng Giám Đốc