

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

Tên Công ty Quản lý quỹ: Công ty liên doanh quản lý quỹ đầu tư chứng khoán Vietcombank  
 Tên Ngân Hàng Giám Sát: Deutsche Bank AG, Chi nhánh Hồ Chí Minh  
 Kỳ báo cáo: Từ 01/01/2015 Tới 31/03/2015

Đơn vị tính: VND

STT	Nội dung	Kỳ báo cáo	Kỳ trước
Quỹ đầu tư Cân Bằng Chiến Lược VCBF (VCBF-TBF)			
I	Giá trị tài sản ròng của quỹ (NAV) đầu kỳ	76,934,977,598	80,403,238,629
II	Thay đổi NAV so với kỳ trước (=II.1 + II.2), trong đó	(165,615,488)	(5,632,498,698)
	II.1 Thay đổi NAV do biến động thị trường và hoạt động giao dịch của quỹ trong kỳ	(165,615,488)	(5,632,498,698)
	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)	(1,243,767,408)	2,164,237,667
	III.1 Khoản thu từ việc phát hành bổ sung chứng chỉ quỹ	1,196,212,134	5,928,778,145
	III.2 Khoản thanh toán từ việc mua lại chứng chỉ quỹ	(2,439,979,542)	(3,764,540,478)
IV	Giá trị tài sản ròng của quỹ cuối kỳ (= I + II + III)	75,525,594,702	76,934,977,598

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*

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 04 năm 2015

*Nguyễn Trung Nam*

Nguyễn Trung Nam  
Phó Tổng Giám Đốc

Công ty Quản lý Quỹ

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

1. Tên Công ty quản lý quỹ:  
2. Tên Ngân Hàng Giám Sát:  
3. Tên quỹ:  
4. Ngày lập báo cáo:

Công ty liên doanh quản lý quỹ đầu tư chứng khoán Vietcombank  
Deutsche Bank AG, Chi nhánh HCM  
Quỹ đầu tư Cân Bằng Chiến Lược VCBF (VCBF-TBF)  
Từ 01/01/2015 Tới 31/03/2015

31/03/2015

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	20,733,802,506	21,381,119,508	49.02
	<b>Tiền</b>	-	-	-
	Tiền gửi ngân hàng	1,033,590,006	881,119,508	10.08
	Các khoản đương tương tiền	-	-	-
	Tiền gửi có kỳ hạn không quá 3 tháng	-	-	-
	Tiền gửi có kỳ hạn trên 3 tháng	19,700,212,500	20,500,000,000	115.88
I.2	Các khoản đầu tư	55,305,936,500	54,221,845,500	162.52
	Cổ phiếu	55,305,936,500	54,221,845,500	162.52
I.3	Cổ tức, trái tức được nhận	113,625,000	75,525,000	-
1	Cổ tức, trái tức được nhận	113,625,000	75,525,000	-
2	Trái tức được nhận	-	-	-
I.4	Lãi được nhận	258,337,044	1,407,866,667	77.60
I.5	Tiền bán chứng khoán nhờ thu	-	558,660,750	-
	Cổ phiếu	-	558,660,750	-
I.6	Các khoản phải thu khác	-	-	-
I.7	Các tài sản khác	-	-	-
I.8	<b>Tổng tài sản</b>	<b>76,411,701,050</b>	<b>77,644,817,425</b>	<b>99.67</b>
STT	Nợ phải trả	Kỳ báo cáo	Kỳ trước	%/ cùng kỳ năm trước (*)
II.1	Tiền phải thanh toán mua chứng khoán	168,252,000	317,876,100	11.89
	Cổ phiếu	168,252,000	317,876,100	11.89
	Trái Phiếu	-	-	-
II.2	Các khoản phải trả khác	717,854,348	391,963,727	19.05
1	Phải trả phí phát hành, mua lại chứng chỉ quỹ cho Đại lý phân phối	11,209,246	36,391,897	20.42
2	Phải trả phí phát hành, mua lại chứng chỉ quỹ cho Cty QLQ	11,209,244	36,391,894	17.78
3	Phải trả thuế	2,043,865	2,583,700	251.13
4	Phải trả do việc mua lại chứng chỉ quỹ	-	16,082,196	-
5	Phải trả phí lưu ký	21,000,000	2,601,362	883.15
6	Phí quản trị quỹ	9,809,587	2,861,499	375.04
7	Phải trả phí quản lý quỹ	99,369,087	97,551,086	111.44
8	Phải trả Phí ngân hàng giám sát	23,100,000	2,861,499	883.15
9	Phí đại lý chuyển nhượng	11,550,000	2,661,499	441.58
10	Phải trả Phí môi giới	-	-	-
11	Phải trả Phí kiểm toán	150,835,619	121,000,000	-
12	Thủ lao ban đại diện	18,000,000	19,578,041	83.80
13	Phải trả thuế thu nhập Lương Ban Đại Diện Quỹ	2,000,000	2,175,354	-
14	Chi phí Ban Đại Diện	-	-	-

15	Phải trả khác - hợp đồng repo	-	-	-
16	Phí giao dịch thanh toán bù trừ chứng khoán	1,890,000	2,940,000	39.13
17	Lãi trả trước	-	-	-
18	Phải trả vay ngắn hạn	-	-	-
19	Các khoản phải trả, phải nộp khác	-	-	-
20	Phải trả thu nhập cho Nhà đầu tư	-	-	-
21	Phải trả chi phí lãi vay	-	-	-
22	Chi phí giao dịch bán các khoản đầu tư	-	-	-
23	Chi phí in ấn tài liệu	-	-	-
24	Phí giấy phép thành lập	-	-	-
25	Chi phí tư vấn định giá	-	-	-
26	Phí dịch vụ khác của Nhà cung cấp dịch vụ cho Quý mở	-	-	-
27	Phải trả chi phí họp, Đại hội Nhà Đầu Tư Quý mở	500,000	-	-
28	Chi phí thanh lý tài sản	-	-	-
29	Phải trả cho Nhà đầu tư về mua Chứng chỉ quỹ	355,337,700	46,083,700	10.09
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	<b>Tổng nợ</b>	<b>886,106,348</b>	<b>709,839,827</b>	<b>17.10</b>
	Tài sản ròng của quỹ (I.8-II.3)	75,525,594,702	76,934,977,598	105.66
	<b>Tổng số đơn vị quỹ</b>	<b>6,919,677.37</b>	<b>7,030,274.27</b>	<b>102.98</b>
	Giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ	10,914.61	10,943.38	102.60

## II. BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG

STT	Chỉ tiêu	Kỳ báo cáo	Kỳ trước	Lũy kế từ đầu năm
I.	Thu nhập từ hoạt động đầu tư	592,653,597	1,155,808,915	592,653,597
1	Cổ tức, trái tức được nhận	186,265,000	691,266,000	186,265,000
	Cổ tức được nhận	186,265,000	691,266,000	186,265,000
	Trái tức được nhận	-	-	-
2	Lãi được nhận	385,022,577	427,921,702	385,022,577
3	Các khoản thu nhập khác	21,366,020	36,622,213	21,366,020

II	<b>Chi phí</b>	<b>591,280,085</b>	<b>523,611,113</b>	<b>591,280,085</b>
1	Phí quản lý quỹ	289,011,626	306,435,049	289,011,626
2	Phí lưu ký, phí ngân hàng giám sát	141,654,140	29,186,007	141,654,140
2.1	Phí dịch vụ lưu ký	62,963,255	7,996,541	62,963,255
2.2	Phí giao dịch thanh toán bù trừ chứng khoán	7,560,000	10,500,000	7,560,000
2.3	Phí giám sát	69,259,580	8,796,194	69,259,580
2.4	Phí lưu ký chứng khoán trả cho VSD	1,871,305	1,893,272	1,871,305
3	Phí quản trị quỹ, phí đại lý chuyển nhượng	65,982,304	17,794,514	65,982,304
3.1	Phí quản trị quỹ	28,439,024	8,796,194	28,439,024
3.2	Phí đại lý chuyển nhượng	37,543,280	8,998,320	37,543,280
4	Phí kiểm toán	29,835,619	54,568,623	29,835,619
5	Chi phí dịch vụ pháp lý, báo giá, thù lao trả ban đại diện quỹ	20,000,000	53,164,376	20,000,000
5.1	Thù lao ban đại diện	20,000,000	20,164,376	20,000,000
5.3	Phí cung cấp giá chứng khoán	-	-	-
6	Chi phí dự thảo, in ấn, báo cáo bạch tóm tắt, sao kê tài khoản, tài liệu nhà đầu tư, chi phí tổ chức họp, ban đại diện quỹ;	7,500,000	-	7,500,000
6.1	Chi phí họp, Đại hội Quỹ mở	7,500,000	-	7,500,000
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	9,372,508	18,253,415	9,372,508
8	Chi phí lãi vay	-	-	-
9	Các loại phí khác	27,923,888	44,209,129	27,923,888
9.1	Phí ngân hàng	3,943,888	2,445,129	3,943,888
9.2	Chi phí in ấn tài liệu	17,050,000	24,420,000	17,050,000
9.3	Phí giấy phép thành lập	-	-	-
9.4	Dịch vụ bưu chính	-	414,000	-
9.5	Phí quảng cáo	-	-	-
9.6	Dịch vụ quỹ mở - DBDI	6,930,000	6,930,000	6,930,000
9.7	Phí khác	-	10,000,000	-
9.8	Phí quản lý thường niên cho SSC	-	-	-
III	<b>Thu nhập ròng từ hoạt động đầu tư (I-II)</b>	<b>1,373,512</b>	<b>632,198,802</b>	<b>1,373,512</b>
IV	<b>Lãi (lỗ) từ hoạt động đầu tư</b>	<b>(166,989,000)</b>	<b>(6,264,697,500)</b>	<b>(166,989,000)</b>
1	Lãi (lỗ) từ thực tế phát sinh từ hoạt động đầu tư	907,236,152	1,296,124,225	907,236,152
2	Thay đổi giá trị các khoản đầu tư trong kỳ	(1,074,225,152)	(7,560,821,725)	(1,074,225,152)
V	Thay đổi giá trị tài sản ròng của quỹ do các hoạt động đầu tư trong kỳ (III + IV)	(165,615,488)	(5,632,498,698)	(165,615,488)
VI	Giá trị tài sản ròng đầu kỳ	76,934,977,598	80,403,238,629	76,934,977,598
VII	Thay đổi giá trị tài sản ròng của Quỹ trong kỳ	(1,409,382,696)	(3,488,261,031)	(1,409,382,696)
	Trong đó		0	
1	Thay đổi giá trị tài sản ròng của Quỹ do các hoạt động liên quan đến đầu tư của quỹ trong kỳ	(165,615,488)	(5,632,498,698)	(165,615,488)
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 của Quỹ do việc phát hành thêm/mua lại chứng chỉ quỹ cho các nhà đầu tư trong kỳ	(1,243,767,408)	2,164,237,667	(1,243,767,408)
VIII	Giá trị tài sản ròng cuối kỳ	75,525,594,702	76,934,977,598	75,525,594,702

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(%)	1.48%	1.51%
2	Tỷ lệ phí lưu ký, phí giám sát/ Giá trị tài sản ròng trung bình trong kỳ (%)	0.73%	0.14%
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 (%)	0.34%	0.09%
4	Chi phí kiểm toán (phát sinh)/ Giá trị tài sản ròng trung bình trong kỳ (%)	0.15%	0.27%
5	Chi phí dịch vụ pháp lý, báo giá, thù lao ban đại diện quỹ/ Giá trị tài sản ròng trung bình trong kỳ (%)	0.10%	0.26%
6	Tỷ lệ chi phí hoạt động/ Giá trị tài sản ròng trung bình trong kỳ (%)	3.03%	2.42%
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(%)	16.00%	30.03%
<b>II</b>	<b>Các chỉ tiêu khác</b>		
1	<b>Quy mô quỹ đầu kỳ</b>		
	Tổng giá trị chứng chỉ quỹ đang lưu hành đầu kỳ	70,302,742,700	68,585,913,700
	Tổng số lượng đơn vị quỹ đang lưu hành đầu kỳ	7,030,274.27	6,858,591.37
2	<b>Thay đổi quy mô quỹ trong kỳ</b>		
	số lượng đơn vị quỹ phát hành thêm trong kỳ	107,816.33	501,365.27
	Giá trị vốn thực huy động trong kỳ	1,078,163,300	5,013,652,700
	Số lượng đơn vị quỹ mua lại trong kỳ	(218,413.23)	(329,682.37)
	Giá trị vốn thực phải thanh toán trong kỳ khi đáp ứng lệnh của nhà đầu tư	(2,184,132,300)	(3,296,823,700)
3	<b>Quy mô quỹ cuối kỳ</b>		
	Tổng giá trị chứng chỉ quỹ đang lưu hành	69,196,773,700	70,302,742,700
	Tổng số lượng đơn vị quỹ đang lưu hành cuối kỳ	6,919,677.37	7,030,274.27
4	Tỷ lệ nắm giữ chứng chỉ quỹ của công ty quản lý quỹ và người liên quan cuối kỳ	79.34%	78.11%
5	Tỷ lệ nắm giữ chứng chỉ quỹ của 10 nhà đầu tư lớn nhất cuối kỳ	85.14%	83.97%
6	Tỷ lệ nắm giữ chứng chỉ quỹ của nhà đầu tư nước ngoài cuối kỳ	37.77%	37.14
7	Số nhà đầu tư tham gia vào quỹ, kể cả giao dịch ký danh	305.00	303
8	Giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ cuối tháng	10,914.61	10,943.38

Ngân Hàng Giám Sát

*[Signature]*

Trần Đức Trọng

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

Đặng Văn Ngọc Diệp  
Giám Đốc Nghiệp Vụ Chứng Khoán  
Ngân hàng Giám Sát Deutsche Bank AG  
Chi nhánh Tp. HCM



Công ty Quản lý Quỹ

