

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

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

Công ty liên doanh quản lý quỹ đầu tư chứng khoán Vietcombank
 Deutsche Bank AG, Chi Nhánh Hồ Chí Minh
 01/06/2015

Tới 30/06/2015

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 | 77,249,798,721 | 77,765,557,052 |
| II | Thay đổi NAV so với kỳ trước (=II.1 + II.2), trong đó | 2,070,679,390 | (403,923,850) |
| II.1 | Thay đổi NAV do biến động thị trường và hoạt động giao dịch của quỹ trong kỳ | 2,070,679,390 | (403,923,850) |
| 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) | (210,903,692) | (111,834,481) |
| III.1 | Khoản thu từ việc phát hành bổ sung chứng chỉ quỹ | 182,821,179 | 215,109,179 |
| III.2 | Khoản thanh toán từ việc mua lại chứng chỉ quỹ | (393,724,871) | (326,943,660) |
| IV | Giá trị tài sản ròng của quỹ cuối kỳ (= I + II + III) | 79,109,574,419 | 77,249,798,721 |

Ngân Hàng Giám Sat

Trần Đài Trang
 Trần Đài Trang

Trưởng Ban Dịch Vụ Quản Trị Quỹ

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

Đặng Văn Hoàng
 Giám Đốc Nghiệp Vụ Chứng Khoán

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

Tp. Hồ Chí Minh, ngày 07 tháng 07 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 01/06/2015 Đến 30/06/2015

30/06/2015

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 | 21,164,263,037 | 20,703,001,023 | 94.89 |
| | Tiền | - | - | - |
| | Tiền gửi ngân hàng | 1,464,050,537 | 1,002,788,523 | 586.22 |
| | Các khoản tương đương tiền | - | - | - |
| | Tiền gửi có kỳ hạn không quá 3 tháng | - | - | - |
| | Tiền gửi có kỳ hạn trên 3 tháng | 19,700,212,500 | 19,700,212,500 | 115.88 |
| I.2 | Các khoản đầu tư | 56,162,925,800 | 56,212,777,000 | 110.08 |
| | Cổ phiếu | 56,162,925,800 | 56,212,777,000 | 110.08 |
| I.3 | Cổ tức, trái tức được nhận | 30,000,000 | 170,425,000 | 17.01 |
| 1 | Cổ tức, trái tức được nhận | 30,000,000 | 170,425,000 | 17.01 |
| 2 | Trái tức được nhận | - | - | - |
| I.4 | Lãi được nhận | 624,716,969 | 503,932,378 | 90.14 |
| I.5 | Tiền bán chứng khoán nhờ thu | 1,469,492,451 | - | - |
| | Cổ phiếu | 1,469,492,451 | - | - |
| I.6 | Các khoản phải thu khác | - | - | - |
| I.7 | Các tài sản khác | - | - | - |
| I.8 | Tổng tài sản | 79,451,398,257 | 77,590,135,401 | 107.09 |
| STT | Nợ phải trả | Kỳ báo cáo | Kỳ trước | %/ cùng kỳ năm trước (*) |
| II.1 | Tiền phải thanh toán mua chứng khoán | - | - | - |
| | Cổ phiếu | - | - | - |
| | Trái Phiếu | - | - | - |
| II.2 | Các khoản phải trả khác | 341,823,838 | 340,336,680 | 156.71 |
| 1 | Phải trả phí phát hành, mua lại chứng chỉ quỹ cho Đại lý phân phối | 9,539,585 | 8,008,518 | 23.86 |
| 2 | Phải trả phí phát hành, mua lại chứng chỉ quỹ cho Cty QLQ | 9,539,582 | 8,008,516 | 29.96 |
| 3 | Phải trả thuế | 3,312,911 | 2,919,187 | 91.32 |
| 4 | Phải trả do việc mua lại chứng chỉ quỹ | - | 76,394,705 | - |
| 5 | Phải trả phí lưu ký | 21,000,000 | 21,000,000 | 878.11 |
| 6 | Phí quản trị quỹ | 9,493,148 | 9,809,586 | 360.87 |
| 7 | Phải trả phí quản lý quỹ | 96,678,167 | 97,474,339 | 107.80 |
| 8 | Phải trả Phí ngân hàng giám sát | 23,100,000 | 23,100,000 | 878.11 |
| 9 | Phí đại lý chuyển nhượng | 11,550,000 | 11,550,000 | 439.05 |
| 10 | Phải trả Phí môi giới | - | - | - |
| 11 | Phải trả Phí kiểm toán | 60,002,745 | 50,057,539 | 505.81 |
| 12 | Thù lao ban đại diện | 18,000,000 | 12,065,932 | 93.35 |

| | | | | |
|------|--|-----------------------|-----------------------|---------------|
| 13 | Phải trả thuế thu nhập Lương Ban Đại Diện Quý | 2,000,000 | 1,340,658 | 93.35 |
| 14 | Chi phí Ban Đại Diện | - | - | - |
| 15 | Phải trả khác - hợp đồng repo | - | - | - |
| 16 | Phí giao dịch thanh toán bù trừ chứng khoán | 2,520,000 | 420,000 | 109.09 |
| 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 hợp, Đại hội Nhà Đầu Tư Quý mở | - | - | - |
| 28 | Chi phí thanh lý tài sản | - | - | - |
| 29 | Phải trả cho Nhà đầu tư về mua Chứng chỉ quỹ | 75,087,700 | 18,187,700 | 1,057.57 |
| 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 | - | - | - |
| | Tài sản ròng của quỹ (I.8-II.3) | 341,823,838 | 340,336,680 | 156.71 |
| II.3 | Tổng nợ | 79,109,574,419 | 77,249,798,721 | 106.94 |
| | Tổng số đơn vị quỹ | 6,899,517.37 | 6,918,115.53 | 98.68 |
| | Giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ | 11,465.95 | 11,166.30 | 106.37 |

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 | 574,309,470 | 415,073,759 | 1,794,830,645 |
| 1 | Cổ tức, trái tức được nhận | 451,042,000 | 287,693,000 | 1,013,770,000 |
| | Cổ tức được nhận | 451,042,000 | 287,693,000 | 1,013,770,000 |
| | Trái tức được nhận | - | - | - |
| 2 | Lãi được nhận | 121,228,285 | 125,258,462 | 752,649,258 |
| 3 | Các khoản thu nhập khác | 2,039,185 | 2,122,297 | 26,411,387 |
| II | Chi phí | 190,118,880 | 184,825,109 | 1,154,179,616 |
| 1 | Phí quản lý quỹ | 96,678,167 | 97,474,339 | 578,524,496 |
| 2 | Phí lưu ký, phí ngân hàng giám sát | 47,294,178 | 45,173,957 | 279,115,643 |



| | | | | |
|------|---|----------------|----------------|-----------------|
| 2.1 | Phí dịch vụ lưu ký | 21,000,000 | 21,000,000 | 125,963,255 |
| 2.2 | Phí giao dịch thanh toán bù trừ chứng khoán | 2,520,000 | 420,000 | 10,710,000 |
| 2.3 | Phí giám sát | 23,100,000 | 23,100,000 | 138,559,580 |
| 2.4 | Phí lưu ký chứng khoán trả cho VSD | 674,178 | 853,957 | 3,882,808 |
| 3 | Phí quản trị quỹ, phí đại lý chuyển nhượng | 21,066,248 | 21,451,986 | 129,601,437 |
| 3.1 | Phí quản trị quỹ | 9,493,148 | 9,809,586 | 57,234,907 |
| 3.2 | Phí đại lý chuyển nhượng | 11,573,100 | 11,642,400 | 72,366,530 |
| 4 | Phí kiểm toán | 9,945,206 | 10,276,714 | 60,002,745 |
| 5 | Chi phí dịch vụ pháp lý, báo giá, thù lao trả ban đại diện quỹ | 8,593,410 | 6,813,185 | 40,000,000 |
| 5.1 | Thù lao ban đại diện | 6,593,410 | 6,813,185 | 40,000,000 |
| 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; | 2,702,233 | 615,472 | 17,791,705 |
| 6.1 | Chi phí họp, Đại hội Quỹ mở | 2,702,233 | - | 10,702,233 |
| 6.2 | Chi phí báo cáo thường niên | - | - | - |
| 6.3 | Chi phí Ban Đại Diện | - | 615,472 | 7,089,472 |
| 7 | Chi phí liên quan đến thực hiện các giao dịch tài sản quỹ | 3,329,009 | 509,400 | 13,572,417 |
| 8 | Chi phí lãi vay | - | - | - |
| 9 | Các loại phí khác | 2,510,429 | 2,510,056 | 35,571,173 |
| 9.1 | Phí ngân hàng | 200,429 | 200,056 | 4,661,173 |
| 9.2 | Chi phí in ấn tài liệu | - | - | 17,050,000 |
| 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 | 2,310,000 | 2,310,000 | 13,660,000 |
| 9.7 | Phí khác | - | - | - |
| 9.8 | Phí quản lý thường niên cho SSC | - | - | - |
| III | Thu nhập ròng từ hoạt động đầu tư (I-II) | 384,190,590 | 230,248,650 | 640,651,029 |
| IV | Lãi (lỗ) từ hoạt động đầu tư | 1,686,488,800 | (634,172,500) | 3,006,940,300 |
| 1 | Lãi (lỗ) từ thực tế phát sinh từ hoạt động đầu tư | 501,390,450 | 88,459,842 | 1,560,602,233 |
| 2 | Thay đổi giá trị các khoản đầu tư trong kỳ | 1,185,098,350 | (722,632,342) | 1,446,338,067 |
| V | Thay đổi giá trị tài sản ròng của quỹ do các hoạt động đầu tư trong kỳ (III + IV) | 2,070,679,390 | (403,923,850) | 3,647,591,329 |
| VI | Giá trị tài sản ròng đầu kỳ | 77,249,798,721 | 77,765,557,052 | 76,934,977,598 |
| VII | Thay đổi giá trị tài sản ròng của Quỹ trong kỳ | 1,859,775,698 | (515,758,331) | 2,174,596,821 |
| | 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 | 2,070,679,390 | (403,923,850) | 3,647,591,329 |
| 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 | 215,109,179 | 841,888,411 | 2,053,209,724 |
| 4 | Thay đổi giá trị tài sản ròng do mua lại Chứng chỉ Quỹ | (326,943,660) | (548,377,338) | (3,315,300,540) |
| VIII | Giá trị tài sản ròng cuối kỳ | 77,249,798,721 | 77,765,557,052 | 77,249,798,721 |

L. D
 I TY
 DANH
 Y ĐẦU
 KHOAN
 MBAN

1 - TP

13
 SU
 AN
 CE
 I

IV. MỘT SỐ CHỈ TIÊU KHÁC

| STT | Chỉ tiêu | Kỳ báo cáo | Kỳ trước |
|-----|---|----------------|----------------|
| I | Các chỉ tiêu về hoạt động | | |
| 1 | Tỷ lệ phí quản lý quỹ/ Giá trị tài sản ròng trung bình trong kỳ(%) | 1.48% | 1.53% |
| 2 | Tỷ lệ phí lưu ký, phí giám sát/ Giá trị tài sản ròng trung bình trong kỳ (%) | 0.72% | 0.71% |
| 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 (%) | 0.32% | 0.34% |
| 4 | Chi phí kiểm toán (phát sinh)/ Giá trị tài sản ròng trung bình trong kỳ (%) | 0.15% | 0.16% |
| 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% | 0.11% |
| 6 | Tỷ lệ chi phí hoạt động/ Giá trị tài sản ròng trung bình trong kỳ (%) | 2.91% | 2.90% |
| 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(%) | 16.99% | 2.66% |
| II | Các chỉ tiêu khác | | |
| 1 | Quy mô quỹ đầu kỳ | | |
| | Tổng giá trị chứng chỉ quỹ đang lưu hành đầu kỳ | 69,181,155,300 | 69,282,196,300 |
| | Tổng số lượng đơn vị quỹ đang lưu hành đầu kỳ | 6,918,115.53 | 6,928,219.63 |
| 2 | Thay đổi quy mô quỹ trong kỳ | | |
| | số lượng đơn vị quỹ phát hành thêm trong kỳ | 16,160.69 | 19,645.52 |
| | Giá trị vốn thực huy động trong kỳ | 161,608,900 | 196,455,200 |
| | Số lượng đơn vị quỹ mua lại trong kỳ | (34,759.05) | (29,749.62) |
| | Giá trị vốn thực phải thanh toán trong kỳ khi đáp ứng lệnh của nhà đầu tư | (347,590,500) | (297,496,200) |
| 3 | Quy mô quỹ cuối kỳ | | |
| | Tổng giá trị chứng chỉ quỹ đang lưu hành | 68,995,173,700 | 69,181,155,300 |
| | Tổng số lượng đơn vị quỹ đang lưu hành cuối kỳ | 6,899,517.37 | 6,918,115.53 |
| 4 | Tỷ lệ nắm giữ chứng chỉ quỹ của công ty quản lý quỹ và người liên quan cuối kỳ | 79.57% | 79.33% |
| 5 | Tỷ lệ nắm giữ chứng chỉ quỹ của 10 nhà đầu tư lớn nhất cuối kỳ | 85.47% | 85.21% |
| 6 | Tỷ lệ nắm giữ chứng chỉ quỹ của nhà đầu tư nước ngoài cuối kỳ | 37.92% | 37.81% |
| 7 | Số nhà đầu tư tham gia vào quỹ, kể cả giao dịch ký danh | 294 | 308 |
| 8 | Giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ cuối tháng | 11,465.95 | 11,166.30 |

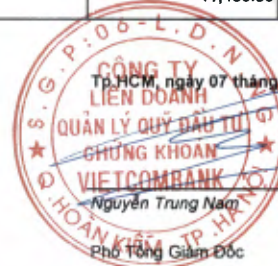
Ngân Hàng Giám Sát

Trần Đại Trang

Trần Đại Trang

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

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



Tp. HCM, ngày 07 tháng 07 năm 2015

Công ty Quản lý Quỹ

