

## BÁO CÁO CỦA NGÂN HÀNG GIÁM SÁT

Chúng tôi là Ngân hàng giám sát của Quỹ Đầu Tư Cân Bằng Chiến Lược VCBF (“Quỹ”) cho giai đoạn từ ngày 01 tháng 01 năm 2017 đến ngày 31 tháng 03 năm 2017, với sự hiểu biết của chúng tôi thì trong giai đoạn này, Quỹ đã hoạt động và được quản lý với các nội dung dưới đây:

- a) Trong quá trình giám sát hoạt động đầu tư và các giao dịch tài sản của quỹ cho giai đoạn từ ngày 01 tháng 01 năm 2017 đến ngày 31 tháng 03 năm 2017, Công ty Liên Doanh Quản Lý Quỹ đầu tư chứng khoán Vietcombank đã tuân thủ các giới hạn về hạn mức đầu tư được quy định tại các văn bản pháp luật chứng khoán hiện hành về quỹ mở, Bản cáo bạch của Quỹ và văn bản pháp luật liên quan.
- b) Việc định giá, đánh giá tài sản của Quỹ đã phù hợp với Điều lệ Quỹ, Bản cáo bạch của Quỹ và các văn bản pháp luật liên quan.
- c) Phát hành và mua lại Chứng chỉ quỹ đã phù hợp với Điều lệ Quỹ, Bản cáo bạch của Quỹ và các văn bản pháp luật liên quan.
- d) Trong giai đoạn từ ngày 01 tháng 01 năm 2017 đến ngày 31 tháng 03 năm 2017, Quỹ không thực hiện phân phối lợi nhuận cho nhà đầu tư.

Hà Nội, ngày 14 tháng 04 năm 2017.

**ĐẠI DIỆN NGÂN HÀNG GIÁM SÁT**



**Lê Sỹ Hoàng**

**Trưởng phòng Nghiệp vụ Chứng khoán**

**NHÂN VIÊN GIÁM SÁT**

**Vũ Hương Giang**

**Phụ trách Bộ phận Giám sát**

**Standard Chartered Bank (Vietnam) Limited**  
**Head Office**

P1810-1815, Keangnam Hanoi Landmark,  
E6 Phạm Hùng, Mễ Trì Ward,  
South Tu Liem District, Hanoi

Tel : (84 4) 3936 8000  
Fax : (84 4) 3837 8356  
Swift: SCBLNVX

Here for good



**BÁO CÁO ĐỊNH KỲ VỀ HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ CỦA QUỸ**  
**PERIODICAL REPORT ON FUND'S INVESTMENT ACTIVITIES**  
Tại ngày 31 tháng 3 năm 2017/As at 31 Mar 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 14 tháng 04 năm 2017  
14-Apr-17

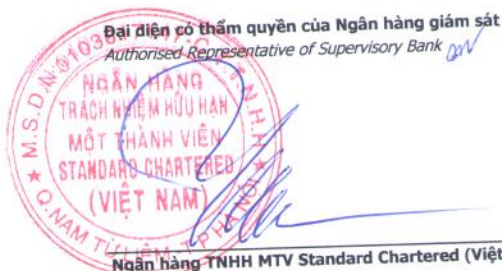
STT No	Nội dung Indicator	Mã chỉ tiêu Code	Ngày 31 tháng 03 năm 2017 As at 31 Mar 2017	Ngày 31 tháng 12 năm 2016 As at 31 Dec 2016	%/cùng kỳ năm trước %/against last year
<b>I</b>	<b>TÀI SẢN ASSETS</b>	2200			
I.1	Tiền và các khoản tương đương tiền Cash and Cash Equivalents	2201	42,347,127,943	11,451,433,179	591.89%
	Tiền Cash	2202	-	-	-
	Tiền gửi ngân hàng Cash at Bank	2203	6,035,641,931	4,820,069,349	282.95%
	Các khoản tương đương tiền Cash Equivalents	2204	36,311,486,012	6,631,363,830	723.13%
I.2	Các khoản đầu tư (kê chi tiết) Investments	2205	124,531,734,200	141,123,571,415	139.16%
	Cổ phiếu niêm yết Listed shares	2205.1	118,486,375,867	101,395,211,850	169.77%
	Cổ phiếu chưa niêm yết Unlisted shares	2205.2	-	-	-
	Trái phiếu Bonds	2205.3	6,045,358,333	-	-
	Hợp đồng tiền gửi có kỳ hạn quá ba (03) tháng Deposit with term over three (03) months	2205.4	-	39,234,359,565	0.00%
	Chứng chỉ tiền gửi ghi danh Registered Deposit Certificate	2205.5	-	-	-
	Quyền mua chứng khoán Investments - Rights	2205.6	-	494,000,000	-
I.3	Cổ tức, trái tức được nhận Dividend, Coupon Receivables	2206	290,224,000	142,402,000	187.14%
I.4	Lãi được nhận Interest Receivables	2207	1,805,143,052	871,842,255	103.22%
I.5	Tiền bán chứng khoán chờ thu Securities Trading Receivables	2208	-	575,136,000	-
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>	2212	<b>168,974,229,195</b>	<b>154,164,384,849</b>	
<b>II</b>	<b>Nợ Liability</b>	2213			
II.1	Tiền phải thanh toán mua chứng khoán Securities Trading Payables	2214	-	1,346,116,150	-
II.2	Các khoản phải trả khác Other Payables	2215	1,324,732,269	1,136,579,936	114.17%
	Phải thực trả cho Nhà đầu tư về mua lại Chứng chỉ quỹ Net Redemption Payables	2215.01	218,480,474	124,494,491	55.63%
	Phải trả cho Nhà đầu tư về mua Chứng chỉ quỹ Subscription Suspense Payable	2215.02	123,780,000	317,200,885	138.72%
	Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước Taxes Payables	2215.03	9,600,586	593,660	125.01%
	Phải trả phí phạt nắn, 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	185,986,996	307,537,268	228.23%
	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	30,000,000	30,000,000	100.00%
	Phải trả công ty quản lý quỹ Management fee payable	2215.07	598,890,509	190,433,632	170.46%
	Phải trả phí lưu ký - bảo quản tài sản Custodian fee payable	2215.08	11,000,000	11,000,000	52.38%
	Phải trả phí quản trị quỹ Fund Administration fee payable	2215.09	-	-	0.00%



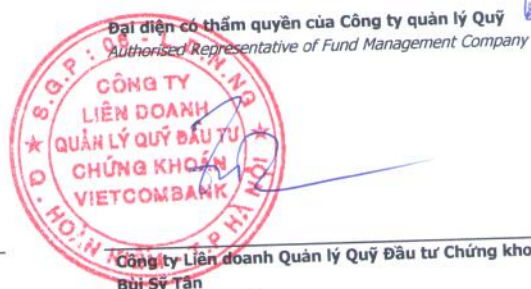
*Handwritten signature*



STT No	Nội dung Indicator	Mã chỉ tiêu Code	Ngày 31 tháng 03 năm 2017 As at 31 Mar 2017	Ngày 31 tháng 12 năm 2016 As at 31 Dec 2016	%/ cùng kỳ năm trước %/ against last year
	Phải trả phí giám sát Supervisory service fee payable	2215.10	12,100,000	12,100,000	52.38%
	Phải trả phí giao dịch chứng khoán Custodian service - Transaction fee Payables	2215.11	880,000	11,220,000	
	Phải trả phí dịch vụ đại lý chuyển nhượng Transfer Agency fee payable	2215.12	33,000,000	66,000,000	300.00%
	Phải trả phí phát hành thanh toán bù trừ chứng khoán Clearing Settlement Payables	2215.13	-	-	0.00%
	Phải trả phí kiểm toán Audit fee payable	2215.14	98,547,948	66,000,000	71.75%
	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	2,465,756	-	
	Phải trả khác Other payable	2215.20	-	-	
<b>II.3</b>	<b>TỔNG NỢ TOTAL LIABILITIES</b>	<b>2216</b>	<b>1,324,732,269</b>	<b>2,482,696,086</b>	<b>114.17%</b>
	Tài sản ròng của Quỹ (= I.8 - II.3) Net Asset Value (= I.8 - II.3)	2217	167,649,496,926	151,681,688,763	172.14%
	Tổng số đơn vị quỹ Total Outstanding Fund Certificates	2218	10,134,648.61	10,059,647.03	141.06%
	Net Asset Value per Fund Certificate	2219	16,542.21	15,078.23	122.03%



Ngân hàng TNHH MTV Standard Chartered (Việt Nam)  
Lê Sỹ Hoàng  
Trưởng phòng Nghiệp vụ Chứng khoán



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**  
Quý I năm 2017/ Quarter I 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 14 tháng 04 năm 2017  
14-Apr-17

STT No	Chỉ tiêu Indicator	Mã chỉ tiêu Code	Quý I năm 2017 Quarter I 2017	Quý IV năm 2016 Quarter IV 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>1,523,552,392</b>	<b>1,422,907,556</b>	<b>1,523,552,392</b>
1	Cổ tức, trái tức được nhận Dividend, Coupon	2221	724,823,600	625,173,000	724,823,600
2	Lãi được nhận Income from Interest	2222	776,919,034	780,250,195	776,919,034
3	Các khoản thu nhập khác Other income	2223	21,809,758	17,484,361	21,809,758
<b>II</b>	<b>Chi phí Expense</b>	2224	<b>799,245,540</b>	<b>838,600,635</b>	<b>799,245,540</b>
1	Phí quản lý trả cho công ty quản lý quỹ Management Fee paid to Fund Management Company	2225	598,890,509	572,715,734	598,890,509
2	Phí lưu ký, giám sát trả cho Ngân hàng Giám sát/ VSD Custody, Supervising Fees paid to Supervising Bank/VSD	2226	78,868,819	106,100,621	78,868,819
	Phí dịch vụ lưu ký - bảo quản tài sản Custodian service - Custody Fee	2226.1	33,000,000	33,000,000	33,000,000
	Phí dịch vụ lưu ký - giao dịch chứng khoán Custodian service - Transaction fee	2226.2	6,380,000	31,030,000	6,380,000
	Phí dịch vụ lưu ký tại VSD Custodian fee at VSD	2226.3	3,188,819	5,770,621	3,188,819
	Phí giám sát Supervisory fee	2226.4	36,300,000	36,300,000	36,300,000
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	33,000,000	33,000,000	33,000,000
	Chi phí dịch vụ quản trị Quỹ Fund Administration Fee	2227.1	-	-	-
	Chi phí dịch vụ Đại lý Chuyển nhượng Transfer Agency Fee	2227.2	33,000,000	33,000,000	33,000,000
4	Chi phí kiểm toán trả cho tổ chức kiểm toán Audit fee	2228	32,547,948	35,146,559	32,547,948
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	30,000,000	30,000,000	30,000,000
	Thù lao ban đại diện Quỹ Remuneration of Fund's Board of Representatives	2229.1	30,000,000	30,000,000	30,000,000
	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	-	-	-
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	13,198,900	-	13,198,900
	Chi phí họp Đại hội Quỹ Meeting expense	2230.1	13,198,900	-	13,198,900
	Phí báo cáo thường niên Annual report expense	2230.2	-	-	-
	Chi phí họp, công tác của ban đại diện Fund's Board of Representatives meeting, travelling expense	2230.3	-	-	-
	Chi phí công bố thông tin của Quỹ Expenses for information disclosure of the Fund	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	8,771,600	36,510,252	8,771,600
	Chi phí môi giới Brokerage fee expense	2231.1	8,771,600	36,510,252	8,771,600
	Chi phí thanh toán bù trừ Clearing settlement fee	2231.2	-	-	-
8	Các loại phí, chi phí khác Other fees, expenses	2232	3,967,764	25,127,469	3,967,764
	Chi phí thiết lập Quỹ Set up Expenses	2232.1	-	-	-
	Phí niêm yết Listing fee expenses	2232.2	-	-	-
	Phí quản lý thường niên Annual fee Expenses	2232.3	2,465,756	10,000,000	2,465,756



*Handwritten signature*



STT No	Chi tiêu Indicator	Mã chi tiêu Code	Quý I năm 2017 Quarter I 2017	Quý IV năm 2016 Quarter IV 2016	Lũy kế từ đầu năm Accumulated from beginning of year
	Phi ngân hàng Bank charges	2232.4	402,008	3,577,469	402,008
	Chi phí khác Other Expenses	2232.5	1,100,000	11,550,000	1,100,000
<b>III</b>	<b>Thu nhập ròng từ hoạt động đầu tư (= I - II) Net Income from Investment Activities (= I - II)</b>	2233	<b>724,306,852</b>	<b>584,306,921</b>	<b>724,306,852</b>
<b>IV</b>	<b>Lãi (lỗ) từ hoạt động đầu tư Gain / (Loss) from Investment Activities</b>	2234	<b>14,211,723,017</b>	<b>(8,693,796,200)</b>	<b>14,211,723,017</b>
1	Lãi (lỗ) thực tế phát sinh từ hoạt động đầu tư Realised Gain / (Loss) from disposal of investment	2235	(1,514,464,597)	2,308,601,237	(1,514,464,597)
2	Thay đổi về giá trị của các khoản đầu tư trong kỳ Unrealised Gain / (Loss) due to market price	2236	15,726,187,614	(11,002,397,437)	15,726,187,614
<b>V</b>	<b>Thay đổi của giá trị tài sản ròng của Quỹ do các hoạt động đầu tư trong kỳ (III + IV) Change of Net Asset Value of the Fund due to investment activities during the period (= III + IV)</b>	2237	<b>14,936,029,869</b>	<b>(8,109,489,279)</b>	<b>14,936,029,869</b>
<b>VI</b>	<b>Giá trị tài sản ròng đầu kỳ Net Asset Value at the beginning of period</b>	2238	<b>151,681,688,763</b>	<b>154,681,408,743</b>	<b>151,681,688,763</b>
<b>VII</b>	<b>Thay đổi giá trị tài sản ròng của Quỹ trong kỳ Change of Net Asset Value of the Fund during the period</b>	2239	<b>15,967,808,163</b>	<b>(2,999,719,980)</b>	<b>15,967,808,163</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	14,936,029,869	(8,109,489,279)	14,936,029,869
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	10,632,363,889	8,362,811,252	10,632,363,889
4	Thay đổi GTTSR do mua lại Chứng chỉ Quỹ Change of Net Asset Value due to redemption during the period	2239.4	(9,600,585,595)	(3,253,041,953)	(9,600,585,595)
<b>VIII</b>	<b>Giá trị tài sản ròng cuối kỳ Net Asset Value at the end of period</b>	2243	<b>167,649,496,926</b>	<b>151,681,688,763</b>	<b>167,649,496,926</b>



Ngân hàng TNHH MTV Standard Chartered (Việt Nam)  
Lê Sỹ Hoàng  
Trưởng phòng Nghiệp vụ Chứng khoán



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 3 năm 2017/As at 31 Mar 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 14 tháng 04 năm 2017  
14-Apr-17

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	209,000	24,500	5,120,500,000	3.03%
2	BCC	2246.2	241,500	15,800	3,815,700,000	2.26%
3	DGC	2246.3	47,523	38,000	1,805,874,000	1.07%
4	PLC	2246.4	37,000	28,100	1,039,700,000	0.62%
5	PVS	2246.5	275,500	17,600	4,848,800,000	2.87%
6	VIT	2246.6	83,100	32,000	2,659,200,000	1.57%
7	VNR	2246.7	104,500	25,400	2,654,300,000	1.57%
8	ANV	2246.8	139,130	8,080	1,124,170,400	0.67%
9	BMP	2246.9	6,000	205,700	1,234,200,000	0.73%
10	CAV	2246.10	26,000	64,200	1,669,200,000	0.99%
11	DHG	2246.11	38,076	138,400	5,269,718,400	3.12%
12	DPR	2246.12	100,680	40,200	4,047,336,000	2.40%
13	DRC	2246.13	14,300	31,250	446,875,000	0.26%
14	FCN	2246.14	107,000	19,650	2,102,550,000	1.24%
15	FPT	2246.15	157,002	47,300	7,426,194,600	4.39%
16	GAS	2246.16	17,540	55,000	964,700,000	0.57%
17	HCM	2246.17	125,000	32,400	4,050,000,000	2.40%
18	HDG	2246.18	34,507	28,450	981,724,150	0.58%
19	KDC	2246.19	75,000	42,000	3,150,000,000	1.86%
20	MBB	2246.20	495,496	15,350	7,605,863,600	4.50%
21	NCT	2246.21	46,500	88,000	4,092,000,000	2.42%
22	NSC	2246.22	45,770	101,500	4,645,655,000	2.75%
23	NT2	2246.23	55,120	31,500	1,736,280,000	1.03%
24	PET	2246.24	213,000	10,800	2,300,400,000	1.36%
25	PNJ	2246.25	2	75,800	151,600	0.00%
26	PVD	2246.26	5	20,050	100,250	0.00%
27	PVT	2246.27	192,100	12,800	2,458,880,000	1.46%
28	RAL	2246.28	12,000	103,500	1,242,000,000	0.74%
29	SVC	2246.29	16,500	50,600	834,900,000	0.49%
30	SVI	2246.30	77,268	44,000	3,399,792,000	2.01%
31	TCL	2246.31	79,000	30,000	2,370,000,000	1.40%
32	TCM	2246.32	455,270	21,650	9,856,595,500	5.83%
33	TRA	2246.33	2	119,100	238,200	0.00%
34	VHC	2246.34	20,475	54,200	1,109,745,000	0.66%

Stamp: NGÂN HÀNG NIÊM YẾT THÀNH VIÊN STANDARD CHARTERED (VIỆT NAM) LIÊM-T

Stamp: CÔNG TY LIÊN DOANH QUẢN LÝ QUỸ ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN VIETCOMBANK

Handwritten mark: 04



STT/ No.	Loại Category	Mã chi tiêu Code	Số Lượng Quantity	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
35	VNM	2246.35	110,909	143,300	15,893,259,700	9.41%
36	VSC	2246.36	86,894	57,800	5,022,473,200	2.97%
37	PGC	2246.37	10,000	13,300	133,000,000	0.08%
38	NNG	2246.38	82,300	9,600	790,080,000	0.47%
39	TMS	2246.39	9,810	54,600	535,626,000	0.32%
	TỔNG TOTAL	2247			118,437,782,600	70.09%
<b>II</b>	<b>CỔ PHIẾU CHƯA NIÊM YẾT UNLISTED EQUITY</b>	<b>2248</b>				
	TỔNG TOTAL	2249			-	0%
	TỔNG CÁC LOẠI CỔ PHIẾU TOTAL	2250			118,437,782,600	70.09%
<b>III</b>	<b>TRÁI PHIẾU BONDS</b>	<b>2251</b>				
1	VIC11501	2251.1	60,000	101,566	6,093,951,600	3.61%
	TỔNG TOTAL	2252			6,093,951,600	3.61%
<b>IV</b>	<b>CÁC LOẠI CHỨNG KHOÁN KHÁC OTHER SECURITIES</b>	<b>2253</b>				
1	Quyền mua chứng khoán	2253.1				0.00%
	TỔNG TOTAL	2254			-	0.00%
	TỔNG CÁC LOẠI CHỨNG KHOÁN SECURITIES INVESTMENT TOTAL	2255			124,531,734,200	73.70%
<b>V</b>	<b>CÁC TÀI SẢN KHÁC OTHER ASSETS</b>	<b>2256</b>				
1	Cổ tức được nhận Dividend receivables	2256.1			290,224,000	0.17%
2	Lãi trái phiếu được nhận Bond coupon receivables	2256.2			588,325,000	0.35%
3	Lãi tiền gửi được nhận Interest receivables from deposits	2256.3			1,216,818,052	0.72%
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%
	TỔNG TOTAL	2257			2,095,367,052	1.24%
<b>VI</b>	<b>TIỀN CASH</b>	<b>2258</b>				
1	TIỀN GỬI NGÂN HÀNG CASH AT BANKS	2259			42,347,127,943	25.06%
2	Chứng chỉ tiền gửi Certificate of deposit	2260			-	0.00%
3	Công cụ chuyển nhượng... Registered certificate of deposit	2261			-	0.00%
	TỔNG TOTAL	2262			42,347,127,943	25.06%
<b>VII</b>	<b>Tổng giá trị danh mục Total value of portfolio</b>	<b>2263</b>			<b>168,974,229,195</b>	<b>100%</b>

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

TRÁCH NHIỆM HỮU HẠN  
MỘT THÀNH VIÊN  
STANDARD CHARTERED  
(VIỆT NAM)

Ngân hàng TNHH MTV Standard Chartered (Việt Nam)  
Lê Sỹ Hoàng  
Trưởng phòng Nghiệp 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

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 3 năm 2017/As at 31 Mar 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:

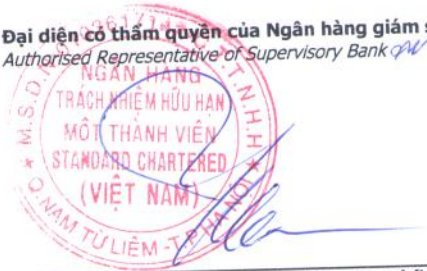
Công ty Liên doanh Quản lý Quỹ Đầu tư Chứng khoán Vietcombank  
Vietcombank Fund Management  
Ngân hàng TNHH một thành viên Standard Chartered (Việt Nam)  
Standard Chartered Bank (Vietnam) Ltd.  
Quỹ Đầu tư Cân Bằng Chiến Lược VCBF  
VCBF Tactical Balanced Fund (VCBF-TBF)  
Ngày 14 tháng 04 năm 2017  
14-Apr-17

STT/No.	Chỉ tiêu/Indicators	Mã chỉ tiêu/Code	Quý I năm 2017 Quarter I 2017	Quý IV năm 2016 Quarter IV 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	1.48%	1.51%
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	0.19%	0.28%
3	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	0.08%	0.09%
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	0.08%	0.09%
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	0.07%	0.08%
6	Tỷ lệ chi phí hoạt động/Giá trị tài sản ròng trung bình trong kỳ (%) Operating expense over average NAV ratio (%)	2269	1.95%	2.11%
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	13.93%	32.06%
<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	97,275,074,400
	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	97,275,074,400
	Total number of outstanding Fund Certificate at the beginning of period	2275	10,059,647.03	9,727,507.44
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	750,015,800	3,321,395,900
	Số lượng đơn vị quỹ phát hành thêm trong kỳ Number of Fund Certificates subscribed during the period	2277	677,397.96	547,639.73
	Giá trị vốn huy động thêm trong kỳ (theo mệnh giá) Net subscription amount in period (based on par value)	2278	6,773,979,600	5,476,397,300
	Số lượng đơn vị quỹ mua lại trong kỳ Number of Fund Certificates redeemed during the period	22781	(602,396.38)	(215,500.14)
	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	(6,023,963,800)	(2,155,001,400)
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	101,346,486,100	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	101,346,486,100	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	10,134,648.61	10,059,647.03



STT/No.	Chi tiêu/Indicators	Mã chỉ tiêu/Code	Quý I năm 2017 Quarter I 2017	Quý IV năm 2016 Quarter IV 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	66.64%	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	70.53%	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	25.99%	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	756	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	16,542.21	15,078.23

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



**Ngân hàng TNHH MTV Standard Chartered (Việt Nam)**  
**Lê Sỹ Hoàng**  
**Trưởng phòng Nghiệp 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**  
**Bùi Sỹ Tân**  
**Phó Tổng Giám Đốc**







Phụ lục 26. Mẫu báo cáo thay đổi giá trị tài sản ròng, giao dịch chứng chỉ quỹ  
Appendix 26. Report on change of Net Asset Value, trading of Fund Certificate

(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 THAY ĐỔI GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG, GIAO DỊCH CHỨNG CHỈ QUỸ**  
**STATEMENT OF CHANGE IN NET ASSET VALUE**

Quý I năm 2017/ Quarter I 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 14 tháng 04 năm 2017  
14-Apr-17

STT No	Nội dung Item	Mã số Code	Quý I năm 2017 Quarter I 2017	Quý IV năm 2016 Quarter IV 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	154,681,408,743
II	II. Thay đổi NAV so với kỳ trước (= II.1 + II.2) Change of NAV during the period (= II.1 + II.2) Trong đó: Of which:	4061	14,936,029,869	(8,109,489,279)
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	14,936,029,869	(8,109,489,279)
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	-	0
II I	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	4064	1,031,778,294	5,109,769,299
III. 1	III.1 Khoản thu từ việc phát hành bổ sung Chứng chỉ quỹ Increase from Subscription of Fund Certificate	4065	10,632,363,889	8,362,811,252
III. 2	III.2 Khoản thanh toán từ việc mua lại Chứng chỉ quỹ Decrease from Redemption of Fund Certificate	4066	(9,600,585,595)	(3,253,041,953)
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	167,649,496,926	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)  
Lê Sỹ Hoàng  
Trưởng phòng Nghiệp 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  
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 3 năm 2017/As at 31 Mar 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 Fund Management  
Ngân hàng TNHH một thành viên Standard Chartered  
Standard Chartered Bank (Vietnam) Ltd.  
Quỹ Đầu Tư Cân Bằng Chiến Lược VCBF  
VCBF Tactical Balanced Fund (VCBF-TBF)  
Ngày 14  
14-Apr-17

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								
	...	2287.1								
	...	2287.2								
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								
	...	2289.1								
	...	2289.2								
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								
	...	2292.1								
	...	2292.2								
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								
	...	2295.1								
II	Tổng giá trị các hợp đồng/giá trị tài sản ròng của quỹ Reverse Repo/NAV	2296								
B	Tổng giá trị các khoản cho vay/giá trị tài sản ròng (=III + IV) Total Loans/NAV	2297								



Ngân hàng TNHH MTV Standard Chartered (Việt Nam)  
Lê Sỹ Hoàng  
Trưởng phòng Nghiệp vụ Chứng khoán

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





**BÁO CÁO THU NHẬP**  
**STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME**  
Quý I năm 2017/ Quarter I 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 14 tháng 04 năm 2017  
14-Apr-17

Chi tiêu Indicator	Mã số Code	Thuyết minh Note	Năm 2017 Year 2017		Năm 2016 Year 2016	
			Quý I Quarter I	Số lũy kế Year-to-date	Quý I Quarter I	Số lũy kế Year-to-date
<b>I. THU NHẬP, DOANH THU HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ</b> <b>Investment income</b>	01		<b>15,713,465,651</b>	<b>15,713,465,651</b>	<b>4,374,598,426</b>	<b>4,374,598,426</b>
1.1. Cổ tức được chia Dividend income	02		724,823,600	724,823,600	286,208,000	286,208,000
1.2. Tiền lãi được nhận Interest income	03		776,919,034	776,919,034	409,093,126	409,093,126
1.3. Lãi (lỗ) bán các khoản đầu tư Realized gain (losses) from disposal investments	04		(1,514,464,597)	(1,514,464,597)	3,426,009,887	3,426,009,887
1.4. Chênh lệch tăng, giảm đánh giá lại các khoản đầu tư chưa thực hiện Unrealized gain (losses) from investment revaluation	05		15,726,187,614	15,726,187,614	253,287,413	253,287,413
1.5. Doanh thu khác Other income	06		-	-	-	-
1.6. Chênh lệch lãi, lỗ tỷ giá hối đoái đã và chưa thực hiện Realized and unrealized gain (losses) from foreign exchange	07		-	-	-	-
1.7. Doanh thu khác về đầu tư Other investment income	08		-	-	-	-
1.8. Dự phòng nợ phải thu và dự thu khó đòi về cổ tức, tiền lãi và xử lý tổn thất nợ phải thu khó đòi về cổ tức, tiền lãi Provision expense for bad debts from dividends, interest income and written off bad debts from dividends, interest income	09		-	-	-	-
<b>II. CHI PHÍ ĐẦU TƯ</b> <b>INVESTMENT EXPENSE</b>	10		<b>8,771,600</b>	<b>8,771,600</b>	<b>20,508,301</b>	<b>20,508,301</b>
2.1. Chi phí giao dịch mua, bán các khoản đầu tư Expense for purchasing and selling investments	11		8,771,600	8,771,600	20,508,301	20,508,301
Phí môi giới Brokerage fee	11.1		8,771,600	8,771,600	20,508,301	20,508,301
Chi phí thanh toán bù trừ Clearing settlement fee	11.2		-	-	-	-
2.2. Chi phí dự phòng nợ phải thu khó đòi và xử lý tổn thất phải thu khó đòi Provision expense	12		-	-	-	-
2.3. Chi phí lãi vay Borrowing interest expense	13		-	-	-	-
2.4. Chi phí dự phòng giảm giá tài sản nhận thế chấp và xử lý tổn thất các khoản đầu tư cho vay có tài sản nhận thế chấp Impairment expense for devaluation of assets received as pledge	14		-	-	-	-
2.5. Chi phí đầu tư khác Other investments expense	15		-	-	-	-
<b>III. CHI PHÍ HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ</b> <b>OPERATING EXPENSE</b>	20		<b>790,473,940</b>	<b>790,473,940</b>	<b>631,977,953</b>	<b>631,977,953</b>
3.1. Phí quản lý Quỹ mở Management fee	20.1		598,890,509	598,890,509	351,332,720	351,332,720
3.2. Phí dịch vụ lưu ký tài sản Quỹ mở Custodian fee	20.2		42,568,819	42,568,819	76,797,105	76,797,105
Phí dịch vụ lưu ký - bảo quản tài sản Custodian service - Custody Fee	20.2.1		33,000,000	33,000,000	63,000,000	63,000,000
Phí dịch vụ lưu ký - giao dịch chứng khoán Custodian service - Transaction fee	20.2.2		6,380,000	6,380,000	11,550,000	11,550,000
Phí dịch vụ lưu ký - phí VSD Custodian service - VSD fee	20.2.3		3,188,819	3,188,819	2,247,105	2,247,105
3.3. Phí dịch vụ giám sát Supervising fee	20.3		36,300,000	36,300,000	69,300,000	69,300,000
3.4. Phí dịch vụ quản trị Quỹ mở Fund administrative fee	20.4		-	-	28,717,217	28,717,217
3.5. Phí dịch vụ đại lý chuyển nhượng Transfer agent fee	20.5		33,000,000	33,000,000	38,708,450	38,708,450
mở Other service fees	20.6		-	-	0	0
3.7. Chi phí họp, Đại hội Quỹ mở Meeting and General Meeting expense	20.7		13,198,900	13,198,900	0	0
3.8. Chi phí kiểm toán Audit expense	20.8		32,547,948	32,547,948	27,349,725	27,349,725
3.9. Chi phí thanh lý tài sản Quỹ mở Asset disposal expense	20.9		-	-	-	-
3.10. Chi phí hoạt động khác Other operating expense	20.10		33,967,764	33,967,764	39,772,736	39,772,736





Chi tiêu Indicator	Mã số Code	Thuyết minh Note	Năm 2017 Year 2017		Năm 2016 Year 2016	
			Quý I Quarter I	Số lũy kế Year-to-date	Quý I Quarter I	Số lũy kế Year-to-date
Thù lao ban đại diện Quỹ Remuneration of Fund's Board of Representatives	20.10.01		30,000,000	30,000,000	30,000,000	30,000,000
Chi phí công tác, họp của ban đại diện Fund's Board of Representatives travelling, meeting expense	20.10.02		-	-	-	-
Chi phí báo cáo thường niên Annual report expense	20.10.03		-	-	-	-
Chi phí cung cấp bảo giá chứng khoán Price feed fee Expenses	20.10.04		-	-	-	-
Chi phí thiết lập Quỹ Set up Expenses	20.10.05		-	-	-	-
Phí niêm yết Listing fee expenses	20.10.06		-	-	-	-
Phí quản lý thường niên Annual fee Expenses	20.10.07		2,465,756	2,465,756	-	0
Phí ngân hàng Bank charges	20.10.08		402,008	402,008	9,772,736	9,772,736
Chi phí công bố thông tin của Quỹ Expenses for information disclosure of the Fund	20.10.09		-	-	-	-
Chi phí dịch vụ tư vấn pháp lý Legal consultancy expenses	20.10.10		-	-	-	0
Chi phí khác Other expenses	20.10.11		1,100,000	1,100,000	0	0
<b>IV. KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ GAIN (LOSSES) FROM INVESTMENT (23 = 01-10-20)</b>	<b>23</b>		<b>14,914,220,111</b>	<b>14,914,220,111</b>	<b>3,722,112,172</b>	<b>3,722,112,172</b>
<b>V. KẾT QUẢ THU NHẬP VÀ CHI PHÍ KHÁC OTHER INCOME AND EXPENSE</b>	<b>24</b>		<b>21,809,758</b>	<b>21,809,758</b>	<b>19,032,691</b>	<b>19,032,691</b>
5.1. Thu nhập khác Other income	24.1		21,809,758	21,809,758	19,032,691	19,032,691
5.2. Chi phí khác Other expense	24.2		-	-	-	-
<b>VI. TỔNG LỢI NHUẬN KẾ TOÁN TRƯỚC THUẾ PROFIT BEFORE TAX (30=23+24)</b>	<b>30</b>		<b>14,936,029,869</b>	<b>14,936,029,869</b>	<b>3,741,144,863</b>	<b>3,741,144,863</b>
6.1. Lợi nhuận/(lỗ) đã thực hiện Realized profit (losses)	31		(790,157,745)	(790,157,745)	3,487,857,450	3,487,857,450
6.2. Lợi nhuận/(lỗ) chưa thực hiện Unrealized profit (losses)	32		15,726,187,614	15,726,187,614	253,287,413	253,287,413
<b>VII. CHI PHÍ THUẾ TNDN CORPORATE INCOME TAX</b>	<b>40</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VIII. LỢI NHUẬN KẾ TOÁN SAU THUẾ TNDN PROFIT AFTER TAX (41=30-40)</b>	<b>41</b>		<b>14,936,029,869</b>	<b>14,936,029,869</b>	<b>3,741,144,863</b>	<b>3,741,144,863</b>

Người lập:

Bà Võ Thị Thuý Linh  
Kế toán

Người duyệt:

Ông Lê Đình Bửu Triển  
Phó Chủ tịch - Điều hành và Dịch vụ

Người duyệt:



Ông Bùi Sỹ Tân  
Phó Tổng Giám Đốc





**BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH**  
**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**  
Tại ngày 31 tháng 3 năm 2017/As at 31 Mar 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 14 tháng 04 năm 2017  
14-Apr-17

Chi tiêu Indicator	Mã số Code	Thuyết minh Note	Ngày 31 tháng 03 năm 2017 As at 31 Mar 2017	Ngày 31 tháng 12 năm 2016 As at 31 Dec 2016
<b>I. TÀI SẢN</b> <b>ASSETS</b>				
1. Tiền gửi ngân hàng và tương đương tiền Cash at bank and cash equivalent	110		42,347,127,943	11,451,433,179
1.1. Tiền gửi ngân hàng cho hoạt động của Quỹ mở Cash at bank for Fund's operation	111		6,035,641,931	4,820,069,349
1.2. Tiền gửi có kỳ hạn dưới 3 tháng Term deposit less than 3 months	112		36,311,486,012	6,631,363,830
2. Các khoản đầu tư thuần Investment	120		124,531,734,200	141,123,571,415
2.1. Các khoản đầu tư Investments	121		124,531,734,200	141,123,571,415
Cổ phiếu Shares	121.1		118,486,375,867	101,395,211,850
Trái phiếu Bonds	121.3		6,045,358,333	-
Chứng chỉ tiền gửi ghi danh Registered Deposit Certificate	121.2		-	-
Hợp đồng tiền gửi có kỳ hạn trên ba (03) tháng Deposit with term over three (03) months	121.4		-	39,234,359,565
Quyền mua chứng khoán Investments - Rights	121.6		-	494,000,000
2.2. Dự phòng giảm giá tài sản nhận thế chấp Impairment of devaluation of assets as pledge	122		-	-
3. Các khoản phải thu Receivables	130		2,095,367,052	1,589,380,255
3.1 Phải thu về bán các khoản đầu tư Receivables from investments sold but not yet settled	131		-	575,126,000
3.2. Phải thu và dự thu cổ tức, tiền lãi các khoản đầu tư Dividend and interest receivables	133		2,095,367,052	1,014,244,255
Phải thu cổ tức, tiền lãi đến ngày nhận Dividend and interest receivables	134		-	-
Dự thu cổ tức, tiền lãi chưa đến ngày nhận Accrual dividend, interest income	136		2,095,367,052	1,014,244,255
3.3. Các khoản phải thu khác Other receivables	137		-	-
3.4. Dự phòng nợ phải thu khó đòi Provision for doubtful debt	138		-	-
<b>TỔNG TÀI SẢN</b> <b>TOTAL ASSETS</b>	100		<b>168,974,229,195</b>	<b>154,164,384,849</b>
<b>II. NỢ PHẢI TRẢ</b> <b>TOTAL LIABILITIES</b>	II			
1. Vay ngắn hạn - hợp đồng repo Shortterm loans - Repo	311		-	-
2. Phải trả về mua các khoản đầu tư Payables for securities bought but not yet settled	312		-	1,346,116,150
3. Phải trả phí cho các Đại lý phân phối, Công ty quản lý quỹ về mua bán Chứng chỉ quỹ Subscription and Redemption fee payable to distributors and fund management company	313		185,986,996	307,537,268
4. Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước Tax payables and obligations to the State Budget	314		9,600,586	593,660
5. Phải trả thu nhập cho Nhà đầu tư Profit distribution payables	315		-	-
6. Chi phí phải trả Expense Accruals	316		131,013,704	96,000,000
Trích trước phí môi giới Expense accruals - Brokerage fee	316.1		-	-
Trích trước phí kiểm toán Expense accruals - Audit fee	316.2		98,547,948	66,000,000
Trích trước phí họp đại hội thường niên Expense accruals - Annual General meeting	316.3		-	-
Trích trước phí báo cáo thường niên Expense accruals for Annual report	316.4		-	-
Trích trước thù lao ban đại diện quỹ Expense accruals - Remuneration Payable to Fund's Board of Representatives	316.5		30,000,000	30,000,000
Trích trước phí công tác, họp của ban đại diện Expense accruals for Fund's Board of Representatives travelling, meeting	316.6		-	-





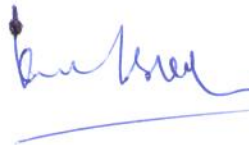
Chi tiêu Indicator	Mã số Code	Thuyết minh Note	Ngày 31 tháng 03 năm 2017 As at 31 Mar 2017	Ngày 31 tháng 12 năm 2016 As at 31 Dec 2016
Trích trước phí quản lý thường niên Expense accruals for Annual Fee	316.7		2,465,756	-
7. Phải trả cho Nhà đầu tư về mua Chứng chỉ quỹ Subscription Suspense Payable	317		123,780,000	317,200,885
8. Phải trả cho Nhà đầu tư về mua lại Chứng chỉ quỹ Redemption payable	318		218,480,474	124,494,491
9. Phải trả dịch vụ quản lý Quỹ mở Fund management related service expense payable	319		655,870,509	290,753,632
Trích trước phải trả phí quản lý Expense accruals for Management fee	319.1		598,890,509	190,433,632
Trích trước phí lưu ký tài sản Expense accruals for Custodian fee	319.2		11,000,000	11,000,000
Trích trước phí quản trị quỹ Expense accruals for Fund administration fee	319.3		-	-
Trích trước phí giám sát Expense accruals for Supervising fee	319.4		12,100,000	12,100,000
Trích trước phí dịch vụ đại lý chuyển nhượng Expense accruals for Transfer agency fee	319.5		33,000,000	66,000,000
Phải trả phí giao dịch Accruals of Transaction Fee	319.6		880,000	11,220,000
Phải trả phí giao dịch thanh toán bù trừ chứng khoán Accruals of Clearing Settlement Fee	319.7		-	-
10. Phải trả, phải nộp khác Other payables	320		-	-
<b>TỔNG NỢ PHẢI TRẢ TOTAL LIABILITIES</b>	<b>300</b>		<b>1,324,732,269</b>	<b>2,482,696,086</b>
<b>CHỨNG CHỈ QUỸ MỞ (I-II) DISTRIBUTABLE NET ASSET VALUE (I-II)</b>	<b>400</b>		<b>167,649,496,926</b>	<b>151,681,688,763</b>
1. Vốn góp của Nhà đầu tư Paid up capital	411		101,346,486,100	100,596,470,300
1.1 Vốn góp phát hành Capital from subscription	412		133,769,002,600	127,020,309,700
1.2 Vốn góp mua lại Capital from redemption	413		(32,422,516,500)	(26,423,839,400)
2. Thặng dư vốn góp của Nhà đầu tư Share premium	414		15,057,779,047	14,776,016,553
3. Lợi nhuận chưa phân phối Undistributed earnings	420		51,245,231,779	36,309,201,910
<b>IV. GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG QUỸ MỞ TRÊN 1 ĐƠN VỊ CHỨNG CHỈ QUỸ (IV=(I-II)/III) NET ASSET VALUE PER FUND CERTIFICATE</b>	<b>430</b>		<b>16,542.21</b>	<b>15,078.23</b>
<b>V. LỢI NHUẬN ĐÃ PHÂN PHỐI CHO NHÀ ĐẦU TƯ DISTRIBUTED EARNINGS</b>	<b>440</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
1. Lợi nhuận/Tài sản đã phân phối cho Nhà đầu tư trong năm Distributed earnings assets in the period	441		-	-
2. Lợi nhuận đã phân phối cho Nhà đầu tư lũy kế từ khi thành lập Quỹ mở đến kỳ lập báo cáo này Accumulated distributed profit/ assets	442		-	-
<b>VI. CÁC CHỈ TIÊU NGOÀI BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH OFF BALANCE SHEET ITEMS</b>	<b>VI</b>			
1. Tài sản nhận thế chấp Assets received as pledge	001		-	-
2. Nợ khó đòi đã xử lý Written off bad debts	002		-	-
3. Ngoại tệ các loại Foreign currencies	003		-	-
4. Số lượng Chứng chỉ quỹ đang lưu hành Number of outstanding fund certificates	004		10,134,648.61	10,059,647.03

Người lập:



Bà Võ Thị Thuý Linh  
Kế toán

Người duyệt:



Ông Lê Đình Bửu Triển  
Phó Chủ tịch - Điều hành và Dịch vụ

Người duyệt:



Ông Bùi Sỹ Tân  
Phó Tổng Giám Đốc







Mẫu số B05g - QM. Báo cáo lưu chuyển tiền tệ  
Template B05g - QM. Cash flow statement

(Ban hành kèm theo Thông tư 198/2012/TT-BTC ngày 15 tháng 11 năm 2012 về chế độ kế toán áp dụng đối với quỹ mở)  
(Issued in association with Circular 198/2012/TT-BTC dated 15 Nov 2012 on the Accounting Policies for Open-Ended Fund)

**BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ**  
**CASH FLOW STATEMENT**  
Quý I năm 2017/ Quarter I 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 14 tháng 04 năm 2017  
14-Apr-17

Chi tiêu Indicator	Mã số Code	Thuyết minh Note	Quý I năm 2017 Quarter I 2017	Quý IV năm 2016 Quarter IV 2016
<b>I. Lưu chuyển tiền từ hoạt động đầu tư</b> <b>Cash flow from investing activities</b>	I			
1. Lợi nhuận trước Thuế thu nhập doanh nghiệp Profit before income tax	01		14,936,029,869	(8,109,489,279)
2. Điều chỉnh cho các khoản tăng giá trị tài sản ròng từ các hoạt động đầu tư Adjustment for NAV increase from investing activities	02		(15,691,173,910)	11,037,543,996
(- lỗ) hoặc (+ lỗ) chênh lệch tỷ giá hối đoái/ đánh giá lại các khoản đầu tư chưa thực hiện Unreleased Gain or (Loss) from FX valuation/Investment revaluation	03		(15,726,187,614)	11,002,397,437
(+) chi phí trích trước Increase of Accrued Expenses	04		35,013,704	35,146,559
3. Lợi nhuận từ hoạt động đầu tư trước thay đổi vốn lưu động Profit from investing activities before changes in working capital	05		(755,144,041)	2,928,054,717
(-) Tăng (+) giảm đầu tư (Increase), Decrease Investments	06		32,318,024,829	(25,283,855,102)
(-) Tăng, (+) giảm phải thu bán chứng khoán đầu tư (Increase), Decrease in Receivables from investments sold but not yet settled	07		575,136,000	(575,136,000)
(-) Tăng, (+) giảm dự thu phải thu tiền lãi các khoản đầu tư (Increase), Decrease in Dividend and interest receivables	08		(1,081,122,797)	(26,536,472)
(-) Tăng, (+) giảm các khoản phải thu khác (Increase), Decrease in other receivables	09		-	-
(+) Tăng, (-) giảm vay ngắn hạn Increase, (Decrease) in Short term Loans	10		-	-
(+) Tăng, (-) giảm phải trả cho người bán (Decrease), Increase in payables for securities purchased but not yet settled	11		(1,346,116,150)	1,346,116,150
(+) Tăng, (-) giảm phải trả các Đại lý phân phối Chứng chỉ quỹ, Công ty Quản lý Quỹ (Decrease)/increase in subscription and redemption fee payable to distributors and Fund Management Company	12		(121,550,272)	(180,923,420)
(+) Tăng, (-) giảm phải trả thu nhập cho Nhà đầu tư Increase, (Decrease) profit distribution payables	13		-	-
(+) Tăng, (-) giảm Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước Increase, (Decrease) Tax payables and obligations to the State Budget	14		9,006,926	(984,316)
(+) Tăng, (-) giảm phải trả cho Nhà đầu tư về mua Chứng chỉ quỹ Increase, (Decrease) Subscription Suspense Payable	15		(193,420,885)	(42,804,115)
(+) Tăng, (-) giảm phải trả cho Nhà đầu tư về mua lại Chứng chỉ quỹ Increase, (Decrease) Redemption payable	16		93,985,983	(1,126,562,751)
(+) Tăng, (-) giảm phải trả, phải nộp khác Increase, (Decrease) Other payables	17		-	-
(+) Tăng, (-) giảm Phải trả dịch vụ quản lý Quỹ mở Increase, (Decrease) Fund management related service expense payable	18		365,116,877	11,969,683
(+) Tăng, (-) giảm Thuế Thu nhập doanh nghiệp đã nộp Increase, (Decrease) Income Tax Payment	19		-	-
<b>Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động đầu tư (1+2+3)</b> <b>Net Cash flow from Investing activities</b>			<b>29,863,916,470</b>	<b>(22,950,661,626)</b>
<b>II. Lưu chuyển tiền từ hoạt động tài chính</b> <b>Cash flow from financing activities</b>	II			
1. Tiền thu từ phát hành Chứng chỉ quỹ mới Receipts from subscriptions	31		10,632,363,889	8,362,811,252
2. Tiền chi mua lại Chứng chỉ quỹ mới Payments for redemptions	32		(9,600,585,595)	(3,253,041,953)
3. Tiền vay gốc Principal of Loans	33		-	-
4. Tiền chi trả nợ gốc vay Payment of Principal loans	34		-	-
5. Tiền chi trả cổ tức, tiền lãi cho nhà đầu tư Dividend, profit distribution payment	35		-	-
<b>Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động tài chính (1-2+3-4-5)</b> <b>Net cash outflows from financing activities</b>	<b>30</b>		<b>1,031,778,294</b>	<b>5,109,769,299</b>
<b>III. Tăng/giảm tiền thuần trong kỳ</b> <b>Net Increase/Decrease in cash and cash equivalent for the period</b>	<b>40</b>		<b>30,895,694,764</b>	<b>(17,840,892,327)</b>





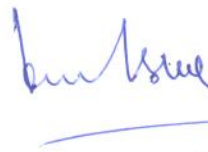
Chi tiêu Indicator	Mã số Code	Thuyết minh Note	Quý I năm 2017 Quarter I 2017	Quý IV năm 2016 Quarter IV 2016
<b>IV. Tiền và các khoản tương đương tiền đầu kỳ Cash and cash equivalents at the beginning of period</b>	50		<b>11,451,433,179</b>	<b>29,292,325,506</b>
Tiền gửi ngân hàng đầu kỳ: Cash at bank of the beginning of period	51		11,451,433,179	29,292,325,506
- Tiền gửi ngân hàng cho hoạt động của Quỹ Cash at bank for Fund's operation	52		11,009,737,803	28,107,320,506
- Tiền gửi cho hoạt động mua bán của nhà đầu tư Cash at bank for Fund's subscription/redemption	53		441,695,376	1,185,005,000
- Tiền gửi phong tỏa Frozen Account	54		-	-
<b>V. Tiền và các khoản tương đương tiền cuối kỳ Cash and cash equivalents at the end of period</b>	55		<b>42,347,127,943</b>	<b>11,451,433,179</b>
Tiền gửi ngân hàng cuối kỳ: Cash at bank of the end of period	56		42,347,127,943	11,451,433,179
- Tiền gửi ngân hàng cho hoạt động của Quỹ Cash at bank for Fund's operation	57		42,052,853,452	11,009,737,803
- Tiền gửi cho hoạt động mua bán của nhà đầu tư Cash at bank for Fund's subscription/redemption	58		294,274,491	441,695,376
- Tiền gửi phong tỏa Frozen Account	59		-	-
<b>VI. Thay đổi Tiền và các khoản tương đương tiền trong kỳ Changes in cash and cash equivalents in the period</b>	60		<b>30,895,694,764</b>	<b>(17,840,892,327)</b>
Khác Other	80			

Người lập:



Bà Võ Thị Thuý Linh  
Kế toán

Người duyệt:



Ông Lê Đình Bửu Triển  
Phó Chủ tịch - Điều hành và Dịch vụ

Người duyệt:



Ông Bùi Sỹ Tân  
Phó Tổng Giám Đốc

