



**BÁO CÁO THU NHẬP**  
**STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME**  
Tháng 11 năm 2017/ Nov 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 05 tháng 12 năm 2017  
5-Dec-17

Chỉ tiêu Indicator	Mã số Code	Thuyết minh Note	Năm 2017 Year 2017		Năm 2016 Year 2016	
			Tháng 11 năm 2017 Nov 2017	Số lũy kế Year-to-date	Tháng 11 năm 2016 Nov 2016	Số lũy kế Year-to-date
<b>I. THU NHẬP, DOANH THU HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ</b> <b>Investment income</b>	01		<b>16,000,965,580</b>	<b>46,990,782,886</b>	<b>(2,780,926,234)</b>	<b>19,860,084,607</b>
1.1. Cổ tức được chia Dividend income	02		339,767,000	5,660,139,200	138,627,000	3,388,219,696
1.2. Tiền lãi được nhận Interest income	03		400,217,430	3,503,153,119	253,428,766	2,143,436,091
1.3. Lãi (lỗ) bán các khoản đầu tư Realized gain (losses) from disposal investments	04		398,822,272	4,868,747,223	383,297,319	12,654,324,318
1.4. Chênh lệch tăng, giảm đánh giá lại các khoản đầu tư chưa thực hiện Unrealized gain (losses) from investment revaluation	05		14,862,158,878	32,958,743,344	(3,556,279,319)	1,674,104,502
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>5,731,384</b>	<b>95,587,404</b>	<b>8,029,896</b>	<b>105,234,972</b>
2.1. Chi phí giao dịch mua, bán các khoản đầu tư Expense for purchasing and selling investments	11		5,731,384	95,587,404	8,029,896	105,234,972
Phí môi giới Brokerage fee	11.1		5,731,384	95,587,404	8,029,896	105,234,972
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>383,522,702</b>	<b>3,634,943,712</b>	<b>252,744,165</b>	<b>2,809,370,360</b>
3.1. Phí quản lý Quỹ mở Management fee	20.1		286,833,138	2,603,645,534	187,401,084	1,679,989,653
3.2. Phí dịch vụ lưu ký tài sản Quỹ mở Custodian fee	20.2		24,245,036	247,598,980	17,519,994	290,370,094
Phí dịch vụ lưu ký - bảo quản tài sản Custodian service - Custody Fee	20.2.1		18,000,000	177,000,000	11,000,000	211,000,000



Chi tiêu Indicator	Mã số Code	Thuyết minh Note	Năm 2017 Year 2017		Năm 2016 Year 2016	
			Tháng 11 năm 2017 Nov 2017	Số lũy kế Year-to-date	Tháng 11 năm 2016 Nov 2016	Số lũy kế Year-to-date
Phí dịch vụ lưu ký - giao dịch chứng khoán Custodian service - Transaction fee	20.2.2		4,620,000	54,670,000	5,280,000	66,680,000
Phí dịch vụ lưu ký - phí VSD Custodian service - VSD fee	20.2.3		1,625,036	15,928,980	1,239,994	12,690,094
3.3. Phí dịch vụ giám sát Supervising fee	20.3		19,800,000	194,700,000	12,100,000	232,100,000
3.4. Phí dịch vụ quản trị Quỹ mở Fund administrative fee	20.4		19,800,000	158,400,000	-	86,467,233
3.5. Phí dịch vụ đại lý chuyển nhượng Transfer agent fee	20.5		11,000,000	121,000,000	11,000,000	123,869,740
3.6. Phí dịch vụ khác của Nhà cung cấp dịch vụ cho Quỹ mở Other service fees	20.6		-	-	-	-
3.7. Chi phí họp, Đại hội Quỹ mở Meeting and General Meeting expense	20.7		-	63,758,740	-	20,171,209
3.8. Chi phí kiểm toán Audit expense	20.8		10,849,315	120,789,041	11,460,840	120,157,149
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		10,995,213	125,051,417	13,262,247	256,245,282
Thù lao ban đại diện Quỹ Remuneration of Fund's Board of Representatives	20.10.01		10,000,000	110,000,000	10,000,000	110,000,000
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 báo 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		821,918	9,150,685	3,260,872	6,630,439
Phí ngân hàng Bank charges	20.10.08		173,295	4,136,732	1,375	39,477,315
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		-	-	-	88,587,528
Chi phí khác Other expenses	20.10.11		-	1,764,000	-	11,550,000
<b>IV. KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ GAIN (LOSSES) FROM INVESTMENT (23 = 01-10-20)</b>	<b>23</b>		<b>15,611,711,494</b>	<b>43,260,251,770</b>	<b>(3,041,700,295)</b>	<b>16,945,479,275</b>
<b>V. KẾT QUẢ THU NHẬP VÀ CHI PHÍ KHÁC OTHER INCOME AND EXPENSE</b>	<b>24</b>		<b>43,535,527</b>	<b>149,636,609</b>	<b>3,221,515</b>	<b>86,135,879</b>
5.1. Thu nhập khác Other income	24.1		43,535,527	149,636,609	3,221,515	86,135,879
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>15,655,247,021</b>	<b>43,409,888,379</b>	<b>(3,038,478,780)</b>	<b>17,031,615,154</b>

08 - L  
CÔNG TY  
N DOANH  
Y QUỸ Đ  
NG KHO  
COMBA  
EM - T.

Chi tiêu Indicator	Mã số Code	Thuyết minh Note	Năm 2017 Year 2017		Năm 2016 Year 2016	
			Tháng 11 năm 2017 Nov 2017	Số lũy kế Year-to-date	Tháng 11 năm 2016 Nov 2016	Số lũy kế Year-to-date
6.1. Lợi nhuận/(lỗ) đã thực hiện Realized profit (losses)	31		793,088,143	10,451,145,035	517,800,539	15,357,510,652
6.2. Lợi nhuận/(lỗ) chưa thực hiện Unrealized profit (losses)	32		14,862,158,878	32,958,743,344	(3,556,279,319)	1,674,104,502
<b>VII. CHI PHÍ THUẾ TNDN CORPORATE INCOME TAX</b>	<b>40</b>					
<b>VIII. LỢI NHUẬN KẾ TOÁN SAU THUẾ TNDN PROFIT AFTER TAX (41=30-40)</b>	<b>41</b>		<b>15,655,247,021</b>	<b>43,409,888,379</b>	<b>(3,038,478,780)</b>	<b>17,031,615,154</b>

Người lập:



Bà Võ Thị Thủy Linh  
Kế toán

Người duyệt:



Ông Bùi Sỹ Tân  
Phó Tổng Giám Đốc





**BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH**  
**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**  
Tại ngày 30 tháng 11 năm 2017/As at 30 Nov 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 05 tháng 12 năm 2017  
5-Dec-17

Chi tiêu Indicator	Mã số Code	Thuyết minh Note	Ngày 30 tháng 11 năm 2017 As at 30 Nov 2017	Ngày 31 tháng 10 năm 2017 As at 31 Oct 2017
<b>I. TÀI SẢN</b> <b>ASSETS</b>				
1. Tiền gửi ngân hàng và tương đương tiền Cash at bank and cash equivalent	110		20,238,692,780	19,249,178,546
1.1. Tiền gửi ngân hàng cho hoạt động của Quỹ mở Cash at bank for Fund's operation	111		12,051,585,724	11,100,041,179
1.2. Tiền gửi có kỳ hạn dưới 3 tháng Term deposit less than 3 months	112		8,187,107,056	8,149,137,367
2. Các khoản đầu tư thuần Investment	120		222,499,820,766	204,968,050,116
2.1. Các khoản đầu tư Investments	121		222,499,820,766	204,968,050,116
Cổ phiếu Shares	121.1		165,807,042,950	148,272,538,000
Trái phiếu Bonds	121.3		10,038,239,500	10,040,973,800
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		46,654,538,316	46,654,538,316
Quyền mua chứng khoán Investments - Rights	121.6		-	-
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		2,423,221,500	1,864,813,759
3.1 Phải thu về bán các khoản đầu tư Receivables from investments sold but not yet settled	131		-	-
3.2. Phải thu và dự thu cổ tức, tiền lãi các khoản đầu tư Dividend and interest receivables	133		2,423,221,500	1,864,813,759
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		2,423,221,500	1,864,813,759
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>245,161,735,046</b>	<b>226,082,042,421</b>



Chi tiêu Indicator	Mã số Code	Thuyết minh Note	Ngày 30 tháng 11 năm 2017 As at 30 Nov 2017	Ngày 31 tháng 10 năm 2017 As at 31 Oct 2017
<b>II. NỢ PHẢI TRẢ TOTAL LIABILITIES</b>	<b>II</b>			
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		142,713,750	595,892,500
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		215,786,772	124,966,436
4. Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước Tax payables and obligations to the State Budget	314		17,363,174	10,512,745
5. Phải trả thu nhập cho Nhà đầu tư Profit distribution payables	315		-	-
6. Chi phí phải trả Expense Accuals	316		81,939,726	61,268,493
<i>Trích trước phí môi giới Expense accruals - Brokerage fee</i>	316.1		-	-
<i>Trích trước phí kiểm toán Expense accruals- Audit fee</i>	316.2		54,789,041	43,939,726
<i>Trích trước phí họp đại hội thường niên Expense accruals - Annual General meeting</i>	316.3		-	-
<i>Trích trước phí báo cáo thường niên Expense accruals for Annual report</i>	316.4		-	-
<i>Trích trước thù lao ban đại diện quỹ Expense accruals - Remuneration Payable to Fund's Board of Representatives</i>	316.5		18,000,000	9,000,000
<i>Trích trước phí công tác, họp của ban đại diện Expense accruals for Fund's Board of Representatives travelling, meeting</i>	316.6		-	-
<i>Trích trước phí quản lý thường niên Expense accruals for Annual Fee</i>	316.7		9,150,685	8,328,767
7. Phải trả cho Nhà đầu tư về mua Chứng chỉ quỹ Subscription Suspense Payable	317		653,504,000	3,350,246,762
8. Phải trả cho Nhà đầu tư về mua lại Chứng chỉ quỹ Redemption payable	318		2,324,926,193	124,494,491
9. Phải trả dịch vụ quản lý Quỹ mở Fund management related service expense payable	319		686,417,296	393,644,158
<i>Trích trước phải trả phí quản lý Expense accruals for Management fee</i>	319.1		568,757,296	281,924,158
<i>Trích trước phí lưu ký tài sản Expense accruals for Custodian fee</i>	319.2		18,000,000	18,000,000
<i>Trích trước phí quản trị quỹ Expense accruals for Fund administration fee</i>	319.3		19,800,000	19,800,000
<i>Trích trước phí giám sát Expense accruals for Supervising fee</i>	319.4		19,800,000	19,800,000
<i>Trích trước phí dịch vụ đại lý chuyển nhượng Expense accruals for Transfer agency fee</i>	319.5		55,000,000	44,000,000
<i>Phải trả phí giao dịch Accruals of Transaction Fee</i>	319.6		5,060,000	10,120,000
<i>Phải trả phí giao dịch thanh toán bù trừ chứng khoán Accruals of Clearing Settlement Fee</i>	319.7		-	-
10. Phải trả, phải nộp khác Other payables	320		-	-
<b>TỔNG NỢ PHẢI TRẢ TOTAL LIABILITIES</b>	<b>300</b>		<b>4,122,650,911</b>	<b>4,661,025,585</b>

3 - L. D  
CÔNG TY  
N DOANH  
Ý QUỸ Đ  
NG KHO  
COMBAN  
TÊM - T

Chi tiêu Indicator	Mã số Code	Thuyết minh Note	Ngày 30 tháng 11 năm 2017 As at 30 Nov 2017	Ngày 31 tháng 10 năm 2017 As at 31 Oct 2017
<b>III. GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG CÓ THỂ PHÂN PHỐI CHO NHÀ ĐẦU TƯ NĂM GIỮ CHỨNG CHỈ QUỸ MỞ (I-II) DISTRIBUTABLE NET ASSET VALUE (I-II)</b>	400		<b>241,039,084,135</b>	<b>221,421,016,836</b>
1. Vốn góp của Nhà đầu tư Paid up capital	411		126,648,654,600	124,461,672,600
1.1 Vốn góp phát hành Capital from subscription	412		169,475,258,700	164,106,346,800
1.2 Vốn góp mua lại Capital from redemption	413		(42,826,604,100)	(39,644,674,200)
2. Thặng dư vốn góp của Nhà đầu tư Share premium	414		34,671,339,246	32,895,500,968
3. Lợi nhuận chưa phân phối Undistributed earnings	420		79,719,090,289	64,063,843,268
<b>IV. GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG QUỸ MỞ TRÊN 1 ĐƠN VỊ CHỨNG CHỈ QUỸ (IV=III/(VI.4)) NET ASSET VALUE PER FUND CERTIFICATE</b>	430		<b>19,032.10</b>	<b>17,790.29</b>
<b>V. LỢI NHUẬN ĐÃ PHÂN PHỐI CHO NHÀ ĐẦU TƯ DISTRIBUTED EARNINGS</b>	440		-	-
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>	VI			
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		12,664,865.46	12,446,167.26

Người lập:



Bà Võ Thị Thuý Linh  
Kế toán

Người duyệt:



Ông 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 dated 16 Dec 2011 guiding establishment and management of the Open-Ended Fund)*

**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**

Tháng 11 năm 2017/ Nov 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 05 tháng 12 năm 2017**  
5-Dec-17

STT No	Nội dung Item	Mã số Code	Tháng 11 năm 2017 Nov 2017	Tháng 10 năm 2017 Oct 2017
I	<b>I. Giá trị tài sản ròng của Quỹ mở (NAV) đầu kỳ</b> <b>Net Asset Value (NAV) at the beginning of period</b>	4060	<b>221,421,016,836</b>	<b>219,660,083,816</b>
II	<b>II. Thay đổi NAV so với kỳ trước (= II.1 + II.2)</b> <b>Change of NAV during the period (= II.1 + II.2)</b> <b>Trong đó:</b> <b>Of which:</b>	4061	<b>15,655,247,021</b>	<b>(3,377,618,693)</b>
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	15,655,247,021	(3,377,618,693)
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	<b>III. Thay đổi NAV do mua lại, phát hành thêm Chứng chỉ quỹ (= III.1 - III.2)</b> <b>Change of NAV due to redemption, subscription of Fund Certificate</b>	4064	<b>3,962,820,278</b>	<b>5,138,551,713</b>
III.1	III.1 Khoản thu từ việc phát hành bổ sung Chứng chỉ quỹ Increase from Subscription of Fund Certificate	4065	9,813,247,117	8,731,262,148
III.2	III.2 Khoản thanh toán từ việc mua lại Chứng chỉ quỹ Decrease from Redemption of Fund Certificate	4066	(5,850,426,839)	(3,592,710,435)
IV	<b>IV. Giá trị tài sản ròng của Quỹ mở cuối kỳ (= I+II+III)</b> <b>NAV at the end of period (= I + II + III)</b>	4067	<b>241,039,084,135</b>	<b>221,421,016,836</b>

**Đại diện cơ 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 cơ 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



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**

Tại ngày 30 tháng 11 năm 2017/As at 30 Nov 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 05 tháng 12 năm 2017**  
 5-Dec-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								





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
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 theo 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								

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





Phụ lục 34. Mẫu báo cáo định kỳ về hoạt động đầu tư của quỹ  
Appendix 34. Periodical Report on Fund's Investment Activities

(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 ĐỊNH KỲ VỀ HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ CỦA QUỸ**  
**PERIODICAL REPORT ON FUND'S INVESTMENT ACTIVITIES**  
Tại ngày 30 tháng 11 năm 2017/As at 30 Nov 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 05 tháng 12 năm 2017  
5-Dec-17

STT No	Nội dung Indicator	Mã chi tiêu Code	Ngày 30 tháng 11 năm 2017 As at 30 Nov 2017	Ngày 31 tháng 10 năm 2017 As at 31 Oct 2017	%/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	20,238,692,780	19,249,178,546	156.48%
	Tiền Cash	2202	-	-	
	Tiền gửi ngân hàng Cash at Bank	2203	12,051,585,724	11,100,041,179	190.41%
	Các khoản tương đương tiền Cash Equivalents	2204	8,187,107,056	8,149,137,367	123.96%
I.2	Các khoản đầu tư (kể chi tiết) Investments	2205	222,499,820,766	204,968,050,116	158.84%
	Cổ phiếu niêm yết Listed shares	2205.01	165,807,042,950	148,272,538,000	164.43%
	Cổ phiếu chưa niêm yết Unlisted shares	2205.02	-	-	
	Trái phiếu Bonds	2205.03	10,038,239,500	10,040,973,800	
	Hợp đồng tiền gửi có kỳ hạn quá ba (03) tháng Deposit with term over three (03) months	2205.04	46,654,538,316	46,654,538,316	118.91%
	Chứng chỉ tiền gửi ghi danh Registered Deposit Certificate	2205.05	-	-	
	Quyền mua chứng khoán Investments - Rights	2205.06	-	-	
I.3	Cổ tức, trái tức được nhận Dividend, Coupon Receivables	2206	650,325,274	376,083,082	469.12%
I.4	Lãi được nhận Interest Receivables	2207	1,772,896,226	1,488,730,677	278.67%
I.5	Tiền bán chứng khoán chờ thu Securities Trading Receivables	2208	-	-	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>245,161,735,046</b>	<b>226,082,042,421</b>	<b>158.94%</b>



STT No	Nội dung Indicator	Mã chỉ tiêu Code	Ngày 30 tháng 11 năm 2017 As at 30 Nov 2017	Ngày 31 tháng 10 năm 2017 As at 31 Oct 2017	%/ cùng kỳ năm trước (*) %/against last year
<b>II</b>	<b>Nợ Liability</b>	2213			
II.1	Tiền phải thanh toán mua chứng khoán Securities Trading Payables	2214	142,713,750	595,892,500	18.77%
II.2	Các khoản phải trả khác Other Payables	2215	3,979,937,161	4,065,133,085	241.95%
	Phải trả cho Nhà đầu tư về mua lại Chứng chỉ quỹ Net Redemption Payables	2215.01	2,324,926,193	124,494,491	1160.52%
	Phải trả cho Nhà đầu tư về mua Chứng chỉ quỹ Subscription Suspense Payable	2215.02	653,504,000	3,350,246,762	827.22%
	Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước Taxes Payables	2215.03	17,363,174	10,512,745	198.86%
	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	215,786,772	124,966,436	36.07%
	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	18,000,000	9,000,000	40.00%
	Phải trả công ty quản lý quỹ Management fee payable	2215.07	568,757,296	281,924,158	100.06%
	Phải trả phí lưu ký - bảo quản tài sản Custodian fee payable	2215.08	18,000,000	18,000,000	163.64%
	Phải trả phí quản trị quỹ Fund Administration fee payable	2215.09	19,800,000	19,800,000	
	Phải trả phí giám sát Supervisory service fee payable	2215.10	19,800,000	19,800,000	163.64%
	Phải trả phí giao dịch chứng khoán Custodian service - Transaction fee Payables	2215.11	5,060,000	10,120,000	79.31%
	Phải trả phí dịch vụ đại lý chuyển nhượng Transfer Agency fee payable	2215.12	55,000,000	44,000,000	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	54,789,041	43,939,726	101.17%
	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	9,150,685	8,328,767	138.01%
	Phải trả khác Other payable	2215.20	-	-	
<b>II.3</b>	<b>TỔNG NỢ TOTAL LIABILITIES</b>	2216	<b>4,122,650,911</b>	<b>4,661,025,585</b>	<b>171.40%</b>

D  
 TY  
 ANH  
 Y ĐÀO  
 HOA  
 BAN  
 T  
 981  
 NGÂN  
 LỊCH NHIỆM  
 ĐÓT THẢ  
 ĐƯƠNG  
 (VIỆT  
 TỬ LIỆ

STT No	Nội dung Indicator	Mã chi tiêu Code	Ngày 30 tháng 11 năm 2017 As at 30 Nov 2017	Ngày 31 tháng 10 năm 2017 As at 31 Oct 2017	%/ cùng kỳ năm trước (*) %/against last year
	Tài sản ròng của Quỹ (= I.8 - II.3) Net Asset Value (= I.8 - II.3)	2217	241,039,084,135	221,421,016,836	158.74%
	Tổng số đơn vị quỹ Total Outstanding Fund Certificates	2218	12,664,865.46	12,446,167.26	126.92%
	Giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ Net Asset Value per Fund Certificate	2219	19,032.10	17,790.29	125.07%

Ghi chú/ Notes:

(\*) Ngân hàng TNHH MTV Standard Chartered Việt Nam chính thức trở thành Ngân hàng lưu ký và giám sát của Quỹ từ ngày 01/10/2016.

Mọi số liệu phát sinh đến trước thời điểm ngày 01/10/2016 thuộc về trách nhiệm của Ngân hàng lưu ký và giám sát cũ của Quỹ là Ngân hàng Deutsche Bank AG, Chi nhánh Tp.HCM.

Standard Chartered Bank Vietnam Limited has officially become the Fund's custodian and supervisory bank starting from 01 Oct 2016.

The fund's former custodian and supervisory bank (Deutsche Bank AG, Ho Chi Minh city branch) will bear all responsibility to all data generated prior to 01 Oct 2016.

**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**

**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**  
Tháng 11 năm 2017/ Nov 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 05 tháng 12 năm 2017**  
5-Dec-17

STT No	Chi tiêu Indicator	Mã chi tiêu Code	Tháng 11 năm 2017 Nov 2017	Tháng 10 năm 2017 Oct 2017	Lũy kế từ đầu năm Accumulated from beginning of year
<b>I</b>	<b>Thu nhập từ hoạt động đầu tư</b> <b>Income from Investment Activities</b>	2220	<b>783,519,957</b>	<b>833,512,365</b>	<b>9,312,928,928</b>
1	Cổ tức, trái tức được nhận Dividend, Coupon	2221	339,767,000	406,025,000	5,660,139,200
2	Lãi được nhận Income from Interest	2222	400,217,430	407,187,638	3,503,153,119
3	Các khoản thu nhập khác Other income	2223	43,535,527	20,299,727	149,636,609
<b>II</b>	<b>Chi phí</b> <b>Expense</b>	2224	<b>389,254,086</b>	<b>397,841,608</b>	<b>3,730,531,116</b>
1	Phí quản lý trả cho công ty quản lý quỹ Management Fee paid to Fund Management Company	2225	286,833,138	281,924,158	2,603,645,534
2	Phí lưu ký, giám sát trả cho Ngân hàng Giám sát/ VSD Custody, Supervising Fees paid to Supervising Bank/VSD	2226	44,045,036	48,418,086	442,298,980
	Phí dịch vụ lưu ký - bảo quản tài sản Custodian service - Custody Fee	2226.1	18,000,000	18,000,000	177,000,000
	Phí dịch vụ lưu ký - giao dịch chứng khoán Custodian service - Transaction fee	2226.2	4,620,000	9,020,000	54,670,000
	Phí dịch vụ lưu ký tại VSD Custodian fee at VSD	2226.3	1,625,036	1,598,086	15,928,980
	Phí giám sát Supervisory fee	2226.4	19,800,000	19,800,000	194,700,000
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	30,800,000	30,800,000	279,400,000
	Chi phí dịch vụ quản trị Quỹ Fund Administration Fee	2227.1	19,800,000	19,800,000	158,400,000
	Chi phí dịch vụ Đại lý Chuyển nhượng Transfer Agency Fee	2227.2	11,000,000	11,000,000	121,000,000
4	Chi phí kiểm toán trả cho tổ chức kiểm toán Audit fee	2228	10,849,315	11,210,953	120,789,041



STT No	Chi tiêu Indicator	Mã chi tiêu Code	Tháng 11 năm 2017 Nov 2017	Tháng 10 năm 2017 Oct 2017	Lũy kế từ đầu năm Accumulated from beginning of year
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	10,000,000	10,000,000	110,000,000
	<i>Thù lao ban đại diện Quỹ</i> <i>Remuneration of Fund's Board of Representatives</i>	2229.1	10,000,000	10,000,000	110,000,000
	<i>Chi phí cung cấp báo giá chứng khoán</i> <i>Price feed fee Expenses</i>	2229.2	-	-	-
	<i>Chi phí dịch vụ tư vấn pháp lý</i> <i>Legal consultancy expenses</i>	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 propectus, 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
	<i>Chi phí họp Đại hội Quỹ</i> <i>Meeting expense</i>	2230.1	-	-	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	5,731,384	14,174,514	95,587,404
	<i>Chi phí môi giới</i> <i>Brokerage fee expense</i>	2231.1	5,731,384	14,174,514	95,587,404
	<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	995,213	1,313,897	15,051,417
	<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	821,918	849,308	9,150,685
	<i>Phí ngân hàng</i> <i>Bank charges</i>	2232.4	173,295	464,589	4,136,732
	<i>Chi phí khác</i> <i>Other Expenses</i>	2232.5	-	-	1,764,000

7147  
HÀN  
HIỆM HỮU  
HÀNH V  
CHART  
T NAM  
HIỆM - T.P

06 - L.  
CÔNG TY  
HIỆM HỮU  
HÀNH V  
CHART  
T NAM  
HIỆM - T.P

ℓ

STT No	Chi tiêu Indicator	Mã chi tiêu Code	Tháng 11 năm 2017 Nov 2017	Tháng 10 năm 2017 Oct 2017	Lũy kế từ đầu năm Accumulated from beginning of year
III	Thu nhập ròng từ hoạt động đầu tư (= I - II) Net Income from Investment Activities (= I - II)	2233	394,265,871	435,670,757	5,582,397,812
IV	Lãi (lỗ) từ hoạt động đầu tư Gain / (Loss) from Investment Activities	2234	15,260,981,150	(3,813,289,450)	37,827,490,567
1	Lãi (lỗ) thực tế phát sinh từ hoạt động đầu tư Realised Gain / (Loss) from disposal of investment	2235	398,822,272	70,511,947	4,868,747,223
2	Thay đổi về giá trị của các khoản đầu tư trong kỳ Unrealised Gain / (Loss) due to market price	2236	14,862,158,878	(3,883,801,397)	32,958,743,344
V	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)	2237	15,655,247,021	(3,377,618,693)	43,409,888,379
VI	Giá trị tài sản ròng đầu kỳ Net Asset Value at the beginning of period	2238	221,421,016,836	219,660,083,816	151,681,688,763
VII	Thay đổi giá trị tài sản ròng của Quỹ trong kỳ Change of Net Asset Value of the Fund during the period	2239	19,618,067,299	1,760,933,020	89,357,395,372
	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	15,655,247,021	(3,377,618,693)	43,409,888,379
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	9,813,247,117	8,731,262,148	74,183,075,573
4	Thay đổi GTTSR do mua lại Chứng chỉ Quỹ Change of Net Asset Value due to redemption during the period	2239.4	(5,850,426,839)	(3,592,710,435)	(28,235,568,580)
VIII	Giá trị tài sản ròng cuối kỳ Net Asset Value at the end of period	2243	241,039,084,135	221,421,016,836	241,039,084,135

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  
Bùi Sỹ Tân  
Phó Tổng Giám Đốc





Phụ lục 34. Mẫu báo cáo định kỳ về hoạt động đầu tư của quỹ  
Appendix 34. Periodical Report on Fund's Investment Activities

(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 ĐỊNH KỲ VỀ HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ CỦA QUỸ**  
**PERIODICAL REPORT ON FUND'S INVESTMENT ACTIVITIES**  
Tại ngày 30 tháng 11 năm 2017/As at 30 Nov 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 05 tháng 12 năm 2017  
5-Dec-17

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
<b>I</b>	<b>CỔ PHIẾU NIÊM YẾT LISTED EQUITY</b>	<b>2246</b>				
1	ACB	2246.1	195,000	34,900	6,805,500,000	2.78%
2	ACV	2246.2	4,000	84,000	336,000,000	0.14%
3	BCC	2246.3	282,000	8,200	2,312,400,000	0.94%
4	BMP	2246.4	7,200	96,000	691,200,000	0.28%
5	CAV	2246.5	26,000	52,600	1,367,600,000	0.56%
6	CTG	2246.6	232,000	24,300	5,637,600,000	2.30%
7	DGC	2246.7	124,323	33,300	4,139,955,900	1.69%
8	DHG	2246.8	54,614	107,000	5,843,698,000	2.38%
9	DPR	2246.9	100,680	39,400	3,966,792,000	1.62%
10	DRC	2246.10	184,300	22,500	4,146,750,000	1.69%
11	FOX	2246.11	48,600	80,000	3,888,000,000	1.59%
12	FPT	2246.12	180,552	58,400	10,544,236,800	4.30%
13	GAS	2246.13	17,540	79,700	1,397,938,000	0.57%
14	HCM	2246.14	125,000	51,700	6,462,500,000	2.64%
15	HDG	2246.15	100,517	34,900	3,508,043,300	1.43%
16	IMP	2246.16	590	66,800	39,412,000	0.02%
17	LTG	2246.17	80,800	44,600	3,603,680,000	1.47%
18	MBB	2246.18	520,270	25,600	13,318,912,000	5.43%
19	NCT	2246.19	97,920	96,000	9,400,320,000	3.83%
20	NNG	2246.20	82,300	7,400	609,020,000	0.25%
21	NSC	2246.21	45,770	112,000	5,126,240,000	2.09%
22	NT2	2246.22	55,120	32,200	1,774,864,000	0.72%
23	PET	2246.23	213,000	10,600	2,257,800,000	0.92%
24	PGC	2246.24	202,600	15,350	3,109,910,000	1.27%
25	PLC	2246.25	76,100	25,000	1,902,500,000	0.78%
26	PNJ	2246.26	2	124,600	249,200	0.00%
27	PTI	2246.27	26,700	23,800	635,460,000	0.26%
28	PVD	2246.28	5	18,750	93,750	0.00%
29	PVS	2246.29	383,500	18,200	6,979,700,000	2.85%
30	PVT	2246.30	192,100	16,800	3,227,280,000	1.32%
31	QNS	2246.31	5,000	59,200	296,000,000	0.12%
32	SVC	2246.32	16,500	52,400	864,600,000	0.35%
33	SVI	2246.33	77,268	43,000	3,322,524,000	1.36%
34	TCL	2246.34	79,000	28,850	2,279,150,000	0.93%
35	TCM	2246.35	245,834	25,450	6,256,475,300	2.55%





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
36	TMS	2246.36	54,790	47,500	2,602,525,000	1.06%
37	TRA	2246.37	2	119,500	239,000	0.00%
38	VHC	2246.38	20,475	53,400	1,093,365,000	0.45%
39	VIT	2246.39	108,030	17,300	1,868,919,000	0.76%
40	VNM	2246.40	118,909	186,700	22,200,310,300	9.06%
41	VNR	2246.41	104,500	23,000	2,403,500,000	0.98%
42	VNS	2246.42	107,240	14,850	1,592,514,000	0.65%
43	VSC	2246.43	156,424	51,100	7,993,266,400	3.26%
	TỔNG TOTAL	2247			165,807,042,950	67.63%
<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			165,807,042,950	67.63%
<b>III</b>	<b>TRÁI PHIẾU BONDS</b>	<b>2251</b>				
1	Trái phiếu doanh nghiệp - Viglacera Tiên Sơn - VNOVIT160620	2251.1	100	100,382,395	10,038,239,500	4.09%
	TỔNG TOTAL	2252			10,038,239,500	4.09%
<b>IV</b>	<b>CÁC LOẠI CHỨNG KHOÁN KHÁC OTHER SECURITIES</b>	<b>2253</b>				
	TỔNG TOTAL	2254			-	0.00%
	<b>TỔNG CÁC LOẠI CHỨNG KHOÁN SECURITIES INVESTMENT TOTAL</b>	<b>2255</b>			<b>175,845,282,450</b>	<b>71.73%</b>
<b>V</b>	<b>CÁC TÀI SẢN KHÁC OTHER ASSETS</b>	<b>2256</b>				
1	Cổ tức được nhận Dividend receivables	2256.1			213,065,000	0.08%
2	Lãi trái phiếu được nhận Bond coupon receivables	2256.2			437,260,274	0.18%
3	Lãi tiền gửi được nhận Interest receivables from deposits	2256.3			1,772,896,226	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			2,423,221,500	0.98%
<b>VI</b>	<b>TIỀN CASH</b>	<b>2258</b>				
1	TIỀN GỬI NGÂN HÀNG CASH AT BANKS	2259			66,893,231,096	27.29%

3 - L.  
ÔNG TY  
N DOANH  
LÝ QUỸ Đ  
ÔNG KHO  
TCOMBA

TIÊM - T

317147

SẢN HẠN  
NHIỆM HỮ  
THÀNH V  
HARD CHART  
VIỆT NAM

LIÊM - T

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
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			66,893,231,096	27.29%
<b>VII</b>	<b>Tổng giá trị danh mục Total value of portfolio</b>	<b>2263</b>			<b>245,161,735,046</b>	<b>100.00%</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



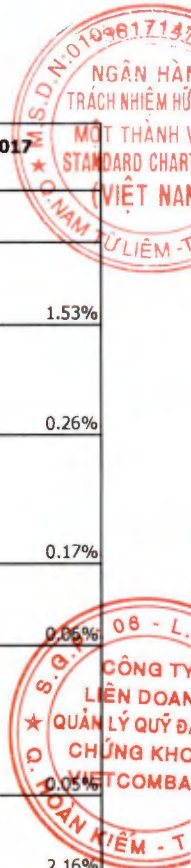


**BÁO CÁO ĐỊNH KỲ VỀ HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ CỦA QUỸ**  
**PERIODICAL REPORT ON FUND'S INVESTMENT ACTIVITIES**  
Tháng 11 năm 2017/ Nov 2017

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 05 tháng 12 năm 2017  
5-Dec-17

STT/No.	Chi tiêu/Indicators	Mã chi tiêu/Code	Tháng 11 năm 2017 Nov 2017	Tháng 10 năm 2017 Oct 2017
<b>I</b>	<b>CÁC CHỈ TIÊU VỀ HIỆU QUẢ HOẠT ĐỘNG 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%	1.53%
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	0.23%	0.26%
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%	0.17%
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	0.06%	0.05%
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	0.05%	0.05%
6	Tỷ lệ chi phí hoạt động/Giá trị tài sản ròng trung bình trong kỳ (%) Operating expense over average NAV ratio (%)	2269	2.01%	2.16%
7	Tốc độ vòng quay danh mục trong kỳ (%) = (Tổng giá trị danh mục mua vào + tổng giá trị danh mục bán ra)*12 / 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)*12 / 2 / Average NAV	2270	9.86%	25.63%
<b>II</b>	<b>CÁC CHỈ TIÊU KHÁC OTHER INDICATORS</b>	2272		
	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	124,461,672,600	121,607,682,200
1	Tổng giá trị chứng chỉ quỹ đang lưu hành đầu kỳ Total value of outstanding Fund Certificate at the beginning of period	2274	124,461,672,600	121,607,682,200
	Tổng số lượng đơn vị quỹ đang lưu hành đầu kỳ Total number of outstanding Fund Certificate at the beginning of period	2275	12,446,167.26	12,160,768.22
	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	2,186,982,000	2,853,990,400



STT/No.	Chi tiêu/Indicators	Mã chi tiêu/Code	Tháng 11 năm 2017 Nov 2017	Tháng 10 năm 2017 Oct 2017
2	Số lượng đơn vị quỹ phát hành thêm trong kỳ Number of Fund Certificates subscribed during the period	2277	536,891.19	484,169.96
	Giá trị vốn huy động thêm trong kỳ (theo mệnh giá) Net subscription amount in period (based on par value)	2278	5,368,911,900	4,841,699,600
	Số lượng đơn vị quỹ mua lại trong kỳ Number of Fund Certificates redeemed during the period	22781	(318,192.99)	(198,770.92)
	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	(3,181,929,900.00)	(1,987,709,200.00)
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	126,648,654,600	124,461,672,600
	Tổng giá trị chứng chỉ quỹ đang lưu hành cuối kỳ Total value of outstanding Fund Certificate at the end of the period	2280	126,648,654,600	124,461,672,600
	Tổng số lượng đơn vị quỹ đang lưu hành cuối kỳ Total number of outstanding Fund Certificate at the end of the period	2281	12,664,865.46	12,446,167.26
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	53.15%	54.12%
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	58.95%	59.26%
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	20.86%	21.24%
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	991	987
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	19,032.10	17,790.29

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