



**BÁO CÁO THU NHẬP**  
**STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME**  
Tháng 12 năm 2018/ Dec 2018


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

Công ty Liên doanh Quản lý Quỹ Đầu tư Chứng khoán Vietcombank  
Vietcombank Fund Management  
Ngân hàng TNHH một thành viên Standard Chartered (Việt Nam)  
Standard Chartered Bank (Vietnam) Ltd.  
Quỹ Đầu Tư Cân Bằng Chiến Lược VCBF  
VCBF Tactical Balanced Fund (VCBF-TBF)  
Ngày 04 tháng 01 năm 2019  
4-Jan-19

Chi tiêu Indicator	Mã số Code	Thuyết minh Note	Năm 2018 Year 2018		Năm 2017 Year 2017	
			Tháng 12 năm 2018 Dec 2018	Số lũy kế Year-to-date	Tháng 12 năm 2017 Dec 2017	Số lũy kế Year-to-date
<b>I. THU NHẬP, DOANH THU HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ</b> <b>Investment income</b>	01		<b>(3,332,116,695)</b>	<b>(8,746,958,949)</b>	<b>10,159,861,671</b>	<b>57,150,644,557</b>
1.1. Cổ tức được chia Dividend income	02		778,467,600	10,088,179,540	980,906,100	6,641,045,300
1.2. Tiền lãi được nhận Interest income	03		508,301,667	5,525,981,260	413,740,171	3,916,893,290
1.3. Lãi (lỗ) bán các khoản đầu tư Realized gain (losses) from disposal investments	04		(370,357,035)	11,562,815,826	764,898,804	5,633,646,027
1.4. Chênh lệch tăng, giảm đánh giá lại các khoản đầu tư chưa thực hiện Unrealized gain (losses) from investment revaluation	05		(4,248,528,927)	(35,923,935,575)	8,000,316,596	40,959,059,940
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>15,345,592</b>	<b>202,963,078</b>	<b>12,893,466</b>	<b>108,480,870</b>
2.1. Chi phí giao dịch mua, bán các khoản đầu tư Expense for purchasing and selling investments	11		15,345,592	202,485,718	12,893,466	108,480,870
Phí môi giới Brokerage fee	11.1		15,345,592	202,485,718	12,893,466	108,480,870
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		-	477,360	-	-
<b>III. CHI PHÍ HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ</b> <b>OPERATING EXPENSE</b>	20		<b>464,281,447</b>	<b>5,546,370,859</b>	<b>411,220,542</b>	<b>4,046,164,254</b>
3.1. Phí quản lý Quỹ mở Management fee	20.1		366,222,200	4,250,899,101	312,767,911	2,916,413,445
3.2. Phí dịch vụ lưu ký tài sản Quỹ mở Custodian fee	20.2		25,155,485	304,535,175	25,606,119	273,205,099
Phí dịch vụ lưu ký - bảo quản tài sản Custodian service - Custody Fee	20.2.1		18,000,000	216,000,000	18,000,000	195,000,000
Phí dịch vụ lưu ký - giao dịch chứng khoán Custodian service - Transaction fee	20.2.2		4,180,000	58,410,000	5,720,000	60,390,000



Chi tiêu Indicator	Mã số Code	Thuyết minh Note	Năm 2018 Year 2018		Năm 2017 Year 2017	
			Tháng 12 năm 2018 Dec 2018	Số lũy kế Year-to-date	Tháng 12 năm 2017 Dec 2017	Số lũy kế Year-to-date
Phí dịch vụ lưu ký - phí VSD Custodian service - VSD fee	20.2.3		2,975,485	30,125,175	1,886,119	17,815,099
3.3. Phí dịch vụ giám sát Supervising fee	20.3		19,800,000	237,600,000	19,800,000	214,500,000
3.4. Phí dịch vụ quản trị Quỹ mở Fund administrative fee	20.4		19,800,000	237,600,000	19,800,000	178,200,000
3.5. Phí dịch vụ đại lý chuyển nhượng Transfer agent fee	20.5		11,000,000	132,000,000	11,000,000	132,000,000
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		-	80,445,839	-	63,758,740
3.8. Chi phí kiểm toán Audit expense	20.8		11,210,959	132,000,000	11,210,959	132,000,000
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		11,092,803	171,290,744	11,035,553	136,086,970
Thù lao ban đại diện Quỹ Remuneration of Fund's Board of Representatives	20.10.01		10,000,000	120,000,000	10,000,000	120,000,000
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		849,315	10,000,000	849,315	10,000,000
Phí ngân hàng Bank charges	20.10.08		243,488	7,190,744	186,238	4,322,970
Chi phí công bố thông tin của Quỹ Expenses for information disclosure of the Fund	20.10.09		-	34,100,000	-	-
Chi phí dịch vụ tư vấn pháp lý Legal consultancy expenses	20.10.10		-	-	-	-
Chi phí khác Other expenses	20.10.11		-	-	-	1,764,000
<b>IV. KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ GAIN (LOSSES) FROM INVESTMENT (23 = 01-10-20)</b>	<b>23</b>		<b>(3,811,743,734)</b>	<b>(14,496,292,886)</b>	<b>9,735,747,663</b>	<b>52,995,999,433</b>
<b>V. KẾT QUẢ THU NHẬP VÀ CHI PHÍ KHÁC OTHER INCOME AND EXPENSE</b>	<b>24</b>		<b>24,803,297</b>	<b>415,512,624</b>	<b>16,682,784</b>	<b>166,319,393</b>
5.1. Thu nhập khác Other income	24.1		24,803,297	415,512,624	16,682,784	166,319,393
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>(3,786,940,437)</b>	<b>(14,080,780,262)</b>	<b>9,752,430,447</b>	<b>53,162,318,826</b>
6.1. Lợi nhuận/(lỗ) đã thực hiện Realized profit (losses)	31		461,588,490	21,843,155,313	1,752,113,851	12,203,258,886
6.2. Lợi nhuận/(lỗ) chưa thực hiện Unrealized profit (losses)	32		(4,248,528,927)	(35,923,935,575)	8,000,316,596	40,959,059,940


  
 L. D.
   
 NG TY
   
 HOANH
   
 QUỸ ĐẦU
   
 KHOẢN
   
 COMBANK
   
 H. T. P.

Chi tiêu Indicator	Mã số Code	Thuyết minh Note	Năm 2018 Year 2018		Năm 2017 Year 2017	
			Tháng 12 năm 2018 Dec 2018	Số lũy kế Year-to-date	Tháng 12 năm 2017 Dec 2017	Số lũy kế Year-to-date
VII. CHI PHÍ THUẾ TNDN CORPORATE INCOME TAX	40		-	-	-	-
VIII. LỢI NHUẬN KẾ TOÁN SAU THUẾ TNDN PROFIT AFTER TAX (41=30-40)	41		(3,786,940,437)	(14,080,780,262)	9,752,430,447	53,162,318,826

Người lập:



Bà Võ Thị Thuý Linh  
Kế toán

Người duyệt:



Ông 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 dated 16 Dec 2011 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**

Tháng 12 năm 2018/ Dec 2018

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

Công ty Liên doanh Quản lý Quỹ Đầu tư Chứng khoán Vietcombank  
 Vietcombank Fund Management  
 Ngân hàng TNHH một thành viên Standard Chartered (Việt Nam)  
 Standard Chartered Bank (Vietnam) Ltd.  
 Quỹ Đầu Tư Cân Bằng Chiến Lược VCBF  
 VCBF Tactical Balanced Fund (VCBF-TBF)  
 Ngày 04 tháng 01 năm 2019  
 4-Jan-19

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



*Handwritten signature*

STT No.	Nội dung hoạt động (nêu chi tiết theo mục tiêu và đối tác) Description	Mã chi tiêu Code	Đối tác Counter party	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 từng hợp đồng) Reverse Repo (Detail by each contract)	2295								
II	Tổng giá trị các hợp đồng/giá trị tài sản ròng của quỹ Reverse Repo/NAV	2296								
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)  
Nguyễn Ngọc Lan Anh

Giám đốc nghiệp vụ Khối nghiệp vụ Ngân hàng doanh nghiệp

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



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



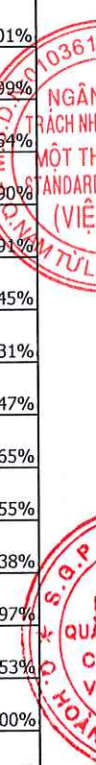


**BÁO CÁO ĐỊNH KỲ VỀ HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ CỦA QUỸ**  
**PERIODICAL REPORT ON FUND'S INVESTMENT ACTIVITIES**  
Tại ngày 31 tháng 12 năm 2018/As at 31 Dec 2018

Tên Công ty quản lý quỹ: Công ty Liên doanh Quản lý Quỹ Đầu tư Chứng khoán Vietcombank  
Fund Management Company: Vietcombank Fund Management  
Tên ngân hàng giám sát: Ngân hàng TNHH một thành viên Standard Chartered (Việt Nam)  
Supervising bank: Standard Chartered Bank (Vietnam) Ltd.  
Tên Quỹ: Quỹ Đầu Tư Cân Bằng Chiến Lược VCBF  
Fund name: VCBF Tactical Balanced Fund (VCBF-TBF)  
Ngày lập báo cáo: Ngày 04 tháng 01 năm 2019  
Reporting Date: 4-Jan-19

III BÁO CÁO VỀ TÌNH HÌNH DANH MỤC ĐẦU TƯ CỦA QUỸ / INVESTMENT PORTFOLIO REPORT

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	192,280	29,600	5,691,488,000	2.00%
2	BCC	2246.2	442,000	6,500	2,873,000,000	1.01%
3	DGC	2246.3	124,323	46,000	5,718,858,000	2.01%
4	HPG	2246.4	182,600	30,950	5,651,470,000	1.99%
5	PVS	2246.5	410,345	17,600	7,222,072,000	2.54%
6	TMS	2246.6	95,960	26,700	2,562,132,000	0.90%
7	CTD	2246.7	33,850	160,000	5,416,000,000	1.91%
8	CTG	2246.8	214,000	19,300	4,130,200,000	1.45%
9	REE	2246.9	121,340	30,800	3,737,272,000	1.31%
10	BMP	2246.10	79,280	52,600	4,170,128,000	1.47%
11	DHG	2246.11	23,354	79,000	1,844,966,000	0.65%
12	DRC	2246.12	204,300	21,500	4,392,450,000	1.55%
13	FPT	2246.13	295,064	42,200	12,451,700,800	4.38%
14	HCM	2246.14	58,760	46,850	2,752,906,000	0.97%
15	HDG	2246.15	125,645	34,500	4,334,752,500	1.53%
16	MBB	2246.16	584,160	19,450	11,361,912,000	4.00%
17	NCT	2246.17	97,920	71,600	7,011,072,000	2.47%
18	NSC	2246.18	52,635	90,000	4,737,150,000	1.67%
19	NT2	2246.19	135,120	24,600	3,323,952,000	1.17%
20	DHC	2246.20	25,896	30,000	776,880,000	0.27%
21	PNJ	2246.21	64,002	93,200	5,964,986,400	2.10%
22	PVT	2246.22	192,100	15,700	3,015,970,000	1.06%
23	SVC	2246.23	18,300	43,000	786,900,000	0.28%
24	TCM	2246.24	258,125	23,000	5,936,875,000	2.09%



Handwritten signature

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
25	TRA	2246.25	2	70,000	140,000	0.00%
26	VHC	2246.26	5	95,000	475,000	0.00%
27	VNM	2246.27	134,290	120,000	16,114,800,000	5.67%
28	VSC	2246.28	234,696	40,550	9,516,922,800	3.35%
29	PGC	2246.29	239,100	14,500	3,466,950,000	1.22%
30	PAC	2246.30	126,890	38,750	4,916,987,500	1.73%
31	IMP	2246.31	79,005	60,900	4,811,404,500	1.69%
32	PME	2246.32	52,980	63,500	3,364,230,000	1.18%
33	HT1	2246.33	338,080	13,650	4,614,792,000	1.62%
34	MWG	2246.34	56,800	87,000	4,941,600,000	1.74%
35	BSR	2246.35	75,100	13,600	1,021,360,000	0.36%
36	SAS	2246.36	135,200	23,500	3,177,200,000	1.12%
37	QNS	2246.37	153,360	41,900	6,425,784,000	2.26%
38	LTG	2246.38	140,160	26,000	3,644,160,000	1.28%
39	LPB	2246.39	472,500	9,200	4,347,000,000	1.53%
40	POW	2246.40	593,000	16,000	9,488,000,000	3.34%
41	FOX	2246.41	72,900	50,900	3,710,610,000	1.31%
	TỔNG TOTAL	2247			199,427,508,500	70.16%
<b>II</b>	<b>CỔ PHIẾU CHƯA NIÊM YẾT UNLISTED EQUITY</b>	<b>2248</b>				
1	...	2248.1				0.00%
	TỔNG TOTAL	2249			-	0%
	TỔNG CÁC LOẠI CỔ PHIẾU TOTAL	2250			199,427,508,500	70.16%
<b>III</b>	<b>TRÁI PHIẾU BONDS</b>	<b>2251</b>				
1	Trái phiếu doanh nghiệp - VNOVIT160620 Corporate Bond - VNOVIT160620	2251.1	67	100,522,507	6,735,007,969	2.37%
2	Trái phiếu doanh nghiệp - MSN11718 Corporate Bond - MSN11718	2251.2	150,000	100,289,320	15,043,398,000	5.29%
3	Trái phiếu doanh nghiệp - VHM11801 Corporate Bond - VHM11801	2251.3	40,000	101,894,199	4,075,767,960	1.43%
	TỔNG TOTAL	2252			25,854,173,929	9.10%
<b>IV</b>	<b>CÁC LOẠI CHỨNG KHOÁN KHÁC OTHER SECURITIES</b>	<b>2253</b>				

147-C  
HÀNG  
M HỮU H  
NH VIÊN  
HARTER  
(NAM)  
M-T.P.H

08 - L.D.  
CÔNG TY  
2.37%  
DOANH  
LÝ QUỸ ĐẦU  
5.29%  
KHOẢN  
COMBANK  
T. P.

0/1

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
1	Quyền mua cổ phiếu Right Issue	2253.1			-	0.00%
	LPB	2253.1	120,000	-	-	0.00%
	TỔNG TOTAL	2254			-	0.00%
	<b>TỔNG CÁC LOẠI CHỨNG KHOÁN SECURITIES INVESTMENT TOTAL</b>	<b>2255</b>			<b>225,281,682,429</b>	<b>79.26%</b>
<b>V</b>	<b>CÁC TÀI SẢN KHÁC OTHER ASSETS</b>	<b>2256</b>				
1	Cổ tức được nhận Dividend receivables	2256.1			509,424,600	0.18%
2	Lãi trái phiếu được nhận Bond coupon receivables	2256.2			626,093,835	0.22%
3	Lãi tiền gửi được nhận Interest receivables from deposits	2256.3			3,284,235,098	1.16%
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			4,419,753,533	1.55%
<b>VI</b>	<b>TIỀN CASH</b>	<b>2258</b>				
1	TIỀN GỬI NGÂN HÀNG CASH AT BANKS	2259			54,536,873,017	19.19%
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			54,536,873,017	19.19%
<b>VII</b>	<b>Tổng giá trị danh mục Total value of portfolio</b>	<b>2263</b>			<b>284,238,308,979</b>	<b>100.00%</b>

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



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



Ngân hàng TNHH MTV Standard Chartered (Việt Nam)  
Nguyễn Ngọc Lan Anh  
Giám đốc nghiệp vụ Khối nghiệp vụ Ngân hàng doanh nghiệp

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





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

Tháng 12 năm 2018/ Dec 2018

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

Công ty Liên doanh Quản lý Quỹ Đầu tư Chứng khoán Vietcombank  
Vietcombank Fund Management  
Ngân hàng TNHH một thành viên Standard Chartered (Việt Nam)  
Standard Chartered Bank (Vietnam) Ltd.  
Quỹ Đầu Tư Cân Bằng Chiến Lược VCBF  
VCBF Tactical Balanced Fund (VCBF-TBF)  
Ngày 04 tháng 01 năm 2019  
4-Jan-19

STT No	Nội dung Item	Mã số Code	Tháng 12 năm 2018 Dec 2018	Tháng 11 năm 2018 Nov 2018
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>285,701,121,969</b>	<b>284,563,874,674</b>
II	<b>II. Thay đổi NAV so với kỳ trước (= II.1 + II.2) trong đó:</b> <b>Change of NAV during the period (= II.1 + II.2) of which:</b>	4061	<b>(3,786,940,437)</b>	<b>2,802,720,052</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	(3,786,940,437)	2,802,720,052
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 (= III.1 + III.2)</b>	4064	<b>589,851,670</b>	<b>(1,665,472,757)</b>
III.1	III.1 Khoản thu từ việc phát hành bổ sung Chứng chỉ quỹ Increase from Subscription of Fund Certificate	4065	5,345,726,000	2,539,138,944
III.2	III.2 Khoản thanh toán từ việc mua lại Chứng chỉ quỹ Decrease from Redemption of Fund Certificate	4066	(4,755,874,330)	(4,204,611,701)
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>282,504,033,202</b>	<b>285,701,121,969</b>

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



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



Ngân hàng TNHH MTV Standard Chartered (Việt Nam)  
Nguyễn Ngọc Lan Anh  
Giám đốc nghiệp vụ Khối nghiệp vụ Ngân hàng doanh nghiệp

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



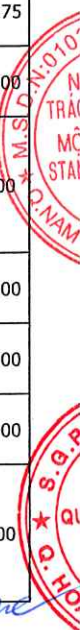
**BÁO CÁO ĐỊNH KỲ VỀ HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ CỦA QUỸ**  
**PERIODICAL REPORT ON FUND'S INVESTMENT ACTIVITIES**  
Tháng 12 năm 2018/ Dec 2018

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

Công ty Liên doanh Quản lý Quỹ Đầu tư Chứng khoán Vietcombank  
Vietcombank Fund Management  
Ngân hàng TNHH một thành viên Standard Chartered (Việt Nam)  
Standard Chartered Bank (Vietnam) Ltd.  
Quỹ Đầu tư Cân Bằng Chiến Lược VCBF  
VCBF Tactical Balanced Fund (VCBF-TBF)  
Ngày 04 tháng 01 năm 2019  
4-Jan-19

**II BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG / PROFIT AND LOSS REPORT**

STT No	Chỉ tiêu Indicator	Mã chỉ tiêu Code	Tháng 12 năm 2018 Dec 2018	Tháng 11 năm 2018 Nov 2018	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>1,311,572,564</b>	<b>768,009,977</b>	<b>16,029,673,424</b>
1	Cổ tức, trái tức được nhận Dividend, Coupon	2221	778,467,600	270,061,000	10,088,179,540
2	Lãi được nhận Income from Interest	2222	508,301,667	489,646,154	5,525,981,260
3	Các khoản thu nhập khác Other income	2223	24,803,297	8,302,823	415,512,624
<b>II</b>	<b>Chi phí Expense</b>	2224	<b>479,627,039</b>	<b>468,989,534</b>	<b>5,749,333,937</b>
1	Phí quản lý trả cho công ty quản lý quỹ Management Fee paid to Fund Management Company	2225	366,222,200	351,760,314	4,250,899,101
2	Phí lưu ký, giám sát trả cho Ngân hàng Giám sát/ VSD Custody, Supervising Fees paid to Supervising Bank/VSD	2226	44,955,485	45,391,574	542,135,175
	Phí dịch vụ lưu ký - bảo quản tài sản Custodian service - Custody Fee	2226.1	18,000,000	18,000,000	216,000,000
	Phí dịch vụ lưu ký - giao dịch chứng khoán Custodian service - Transaction fee	2226.2	4,180,000	4,840,000	58,410,000
	Phí dịch vụ lưu ký tại VSD Custodian fee at VSD	2226.3	2,975,485	2,751,574	30,125,175
	Phí giám sát Supervisory fee	2226.4	19,800,000	19,800,000	237,600,000
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	369,600,000
	Chi phí dịch vụ quản trị Quỹ Fund Administration Fee	2227.1	19,800,000	19,800,000	237,600,000
	Chi phí dịch vụ Đại lý Chuyển nhượng Transfer Agency Fee	2227.2	11,000,000	11,000,000	132,000,000
4	Chi phí kiểm toán trả cho tổ chức kiểm toán Audit fee	2228	11,210,959	10,849,315	132,000,000
5	Chi phí dịch vụ tư vấn pháp lý, dịch vụ báo giá và các dịch vụ hợp lý khác, thù lao trả cho ban đại diện quỹ Legal consultancy expenses, price quotation fee, other valid expenses, remuneration payable to fund representative board	2229	10,000,000	10,000,000	120,000,000



Chữ ký

STT No	Chỉ tiêu Indicator	Mã chỉ tiêu Code	Tháng 12 năm 2018 Dec 2018	Tháng 11 năm 2018 Nov 2018	Lũy kế từ đầu năm Accumulated from beginning of year
	Thù lao ban đại diện Quỹ Remuneration of Fund's Board of Representatives	2229.1	10,000,000	10,000,000	120,000,000
	Chi phí cung cấp báo giá chứng khoán Price feed fee Expenses	2229.2	-	-	-
	Chi phí dịch vụ tư vấn pháp lý Legal consultancy expenses	2229.3	-	-	-
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	-	-	114,545,839
	Chi phí họp Đại hội Quỹ Meeting expense	2230.1	-	-	80,445,839
	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	-	-	34,100,000
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	15,345,592	19,305,829	202,963,078
	Chi phí môi giới Brokerage fee expense	2231.1	15,345,592	19,305,829	202,485,718
	Chi phí thanh toán bù trừ Clearing settlement fee	2231.2	-	-	-
	Chi phí khác Other Expenses	2231.3	-	-	477,360
8	Các loại phí, chi phí khác Other fees, expenses	2232	1,092,803	882,502	17,190,744
	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	849,315	821,918	10,000,000
	Phí ngân hàng Bank charges	2232.4	243,488	60,584	7,190,744
	Chi phí khác Other Expenses	2232.5	-	-	-
III	Thu nhập ròng từ hoạt động đầu tư ( = I - II) Net Income from Investment Activities ( = I - II)	2233	831,945,525	299,020,443	10,280,339,487
IV	Lãi (lỗ) từ hoạt động đầu tư Gain / (Loss) from Investment Activities	2234	(4,618,885,962)	2,503,699,609	(24,361,119,749)
1	Lãi (lỗ) thực tế phát sinh từ hoạt động đầu tư Realised Gain / (Loss) from disposal of investment	2235	(370,357,035)	(1,249,365,911)	11,562,835,826

517/147  
 BAN HÀNH  
 NHIỆM VỤ  
 THANH VI  
 HART  
 NAM  
 LIÊM-T.  
 08 - L. D. N.  
 CÔNG TY  
 LIÊN DOANH  
 AN LÝ QUỸ ĐẦU TƯ  
 HỨNG KHOẢN  
 VIETCOMBANK  
 KIỂM - T. P. H.

STT No	Chi tiêu Indicator	Mã chi tiêu Code	Tháng 12 năm 2018 Dec 2018	Tháng 11 năm 2018 Nov 2018	Lũy kế từ đầu năm Accumulated from beginning of year
2	Thay đổi về giá trị của các khoản đầu tư trong kỳ Unrealised Gain / (Loss) due to market price	2236	(4,248,528,927)	3,753,065,520	(35,923,935,575)
V	<b>Thay đổi của giá trị tài sản ròng của Quỹ do các hoạt động đầu tư trong kỳ (III + IV)</b> <b>Change of Net Asset Value of the Fund due to investment activities during the period ( = III + IV)</b>	2237	<b>(3,786,940,437)</b>	<b>2,802,720,052</b>	<b>(14,080,780,262)</b>
VI	<b>Giá trị tài sản ròng đầu kỳ</b> <b>Net Asset Value at the beginning of period</b>	2238	<b>285,701,121,969</b>	<b>284,563,874,674</b>	<b>251,751,917,501</b>
VII	<b>Thay đổi giá trị tài sản ròng của Quỹ trong kỳ</b> <b>Change of Net Asset Value of the Fund during the period</b>	2239	<b>(3,197,088,767)</b>	<b>1,137,247,295</b>	<b>30,752,115,701</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	(3,786,940,437)	2,802,720,052	(14,080,780,262)
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	5,345,726,000	2,539,138,944	102,949,472,528
4	Thay đổi GTTSR do mua lại Chứng chỉ Quỹ Change of Net Asset Value due to redemption during the period	2239.4	(4,755,874,330)	(4,204,611,701)	(58,116,576,565)
VIII	<b>Giá trị tài sản ròng cuối kỳ</b> <b>Net Asset Value at the end of period</b>	2243	<b>282,504,033,202</b>	<b>285,701,121,969</b>	<b>282,504,033,202</b>

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

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



Ngân hàng TNHH MTV Standard Chartered (Việt Nam)  
Nguyễn Ngọc Lan Anh  
Giám đốc nghiệp vụ Khối nghiệp vụ Ngân hàng doanh nghiệp



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





**BÁO CÁO ĐỊNH KỲ VỀ HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ CỦA QUỸ**  
**PERIODICAL REPORT ON FUND'S INVESTMENT ACTIVITIES**  
Tại ngày 31 tháng 12 năm 2018/As at 31 Dec 2018

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

Công ty Liên doanh Quản lý Quỹ Đầu tư Chứng khoán Vietcombank  
Vietcombank Fund Management  
Ngân hàng TNHH một thành viên Standard Chartered (Việt Nam)  
Standard Chartered Bank (Vietnam) Ltd.  
Quỹ Đầu Tư Cân Bằng Chiến Lược VCBF  
VCBF Tactical Balanced Fund (VCBF-TBF)  
Ngày 04 tháng 01 năm 2019  
4-Jan-19

**I BÁO CÁO TÀI SẢN CỦA QUỸ / ASSET REPORT**

STT No	Nội dung Indicator	Mã chỉ tiêu Code	Ngày 31 tháng 12 năm 2018 As at 31 Dec 2018	Ngày 30 tháng 11 năm 2018 As at 30 Nov 2018	%/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	17,873,361,791	19,623,196,477	111.10%
	Tiền Cash	2202	-	-	
	Tiền gửi ngân hàng Cash at Bank	2203	4,355,327,638	6,165,337,647	55.40%
	Các khoản tương đương tiền Cash Equivalents	2204	13,518,034,153	13,457,858,830	164.35%
I.2	Các khoản đầu tư (kê chi tiết) Investments	2205	261,945,193,655	266,099,175,617	110.48%
	Cổ phiếu niêm yết Listed shares	2205.01	199,427,508,500	203,558,639,500	110.57%
	Cổ phiếu chưa niêm yết Unlisted shares	2205.02	-	-	
	Trái phiếu Bonds	2205.03	25,854,173,929	25,847,344,091	256.51%
	Hợp đồng tiền gửi có kỳ hạn quá ba (03) tháng Deposit with term over three (03) months	2205.04	36,663,511,226	36,663,511,226	78.59%
	Chứng chỉ tiền gửi ghi danh Registered Deposit Certificate	2205.05	-	-	
	Quyền mua chứng khoán Investments - Rights	2205.06	-	29,680,800	
I.3	Cổ tức, trái tức được nhận Dividend, Coupon Receivables	2206	1,135,518,435	777,023,124	221.16%
I.4	Lãi được nhận Interest Receivables	2207	3,284,235,098	3,046,094,706	158.83%
I.5	Tiền bán chứng khoán chờ thu Securities Trading Receivables	2208	-	981,475,575	
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>284,238,308,979</b>	<b>290,526,965,499</b>	<b>111.13%</b>
<b>II</b>	<b>Nợ Liability</b>	2213			
II.1	Tiền phải thanh toán mua chứng khoán Securities Trading Payables	2214	-	2,813,584,554	0.00%



*Handwritten signature*

STT No	Nội dung Indicator	Mã chỉ tiêu Code	Ngày 31 tháng 12 năm 2018 As at 31 Dec 2018	Ngày 30 tháng 11 năm 2018 As at 30 Nov 2018	%/ cùng kỳ năm trước %/against last year
II.2	Các khoản phải trả khác Other Payables	2215	1,734,275,777	2,012,258,976	64.55%
	Phải trả cho Nhà đầu tư về mua lại Chứng chỉ quỹ Net Redemption Payables	2215.01	124,494,491	672,757,734	85.48%
	Phải trả cho Nhà đầu tư về mua Chứng chỉ quỹ Subscription Suspense Payable	2215.02	961,017,899	252,277,900	56.17%
	Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước Taxes Payables	2215.03	4,755,875	12,845,914	164.50%
	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	126,905,312	126,905,312	41.11%
	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	
	Phải trả công ty quản lý quỹ Management fee payable	2215.07	366,222,200	725,872,390	117.09%
	Phải trả phí lưu ký - bảo quản tài sản Custodian fee payable	2215.08	18,000,000	18,000,000	100.00%
	Phải trả phí quản trị quỹ Fund Administration fee payable	2215.09	19,800,000	19,800,000	100.00%
	Phải trả phí giám sát Supervisory service fee payable	2215.10	19,800,000	19,800,000	100.00%
	Phải trả phí giao dịch chứng khoán Custodian service - Transaction fee Payables	2215.11	5,280,000	5,060,000	88.89%
	Phải trả phí dịch vụ đại lý chuyển nhượng Transfer Agency fee payable	2215.12	22,000,000	11,000,000	33.33%
	Phải trả phí phát hành thanh toán bù trừ chứng khoán Clearing Settlement Payables	2215.13	-	-	
	Phải trả phí kiểm toán Audit fee payable	2215.14	66,000,000	120,789,041	100.00%
	Phải trả phí họp đại hội General meeting expense payable	2215.15	-	-	
	Phải trả phí báo cáo thường niên Annual report expense payable	2215.16	-	-	
	Phải trả phí môi giới Broker fee payable	2215.17	-	-	
	Phải trả phí công tác, họp của ban đại diện Fund's Board of Representatives travelling, meeting Payables	2215.18	-	-	
	Phải trả phí thường niên Annual Fee Payables	2215.19	-	9,150,685	0.00%
	Phải trả khác Other payable	2215.20	-	-	
II.3	<b>TỔNG NỢ TOTAL LIABILITIES</b>	2216	<b>1,734,275,777</b>	<b>4,825,843,530</b>	<b>43.20%</b>
	Tài sản ròng của Quỹ ( = I.8 - II.3) Net Asset Value ( = I.8 - II.3)	2217	282,504,033,202	285,701,121,969	112.22%

617147  
GÂN HÀN  
NHIỆM HỮ  
T THÀNH V  
ĐARD CHAR  
VIỆT NAM  
TULIEM-T

38 - L  
ÔNG T  
N DOA  
LÝ QUỸ  
NG KH  
COMBA  
IEM - T

Qu

STT No	Nội dung Indicator	Mã chỉ tiêu Code	Ngày 31 tháng 12 năm 2018 As at 31 Dec 2018	Ngày 30 tháng 11 năm 2018 As at 30 Nov 2018	%/ cùng kỳ năm trước %/ against last year
	Tổng số đơn vị quỹ Total Outstanding Fund Certificates	2218	14,902,732.92	14,877,800.00	117.22%
	Giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ Net Asset Value per Fund Certificate	2219	18,956.52	19,203.18	95.73%

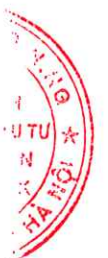
Đại diện có thẩm quyền của Ngân hàng giám sát  
Authorised Representative of Supervisory Bank

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



Ngân hàng TNHH MTV Standard Chartered (Việt Nam)  
Nguyễn Ngọc Lan Anh  
Giám đốc nghiệp vụ Khối nghiệp vụ Ngân hàng doanh nghiệp

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





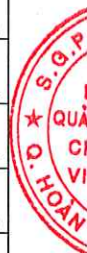
**BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH**  
**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**

Tại ngày 31 tháng 12 năm 2018/As at 31 Dec 2018

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

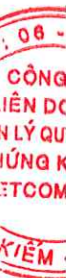
Công ty Liên doanh Quản lý Quỹ Đầu tư Chứng khoán Vietcombank  
Vietcombank Fund Management  
Ngân hàng TNHH một thành viên Standard Chartered (Việt Nam)  
Standard Chartered Bank (Vietnam) Ltd.  
Quỹ Đầu Tư Cân Bằng Chiến Lược VCBF  
VCBF Tactical Balanced Fund (VCBF-TBF)  
Ngày 04 tháng 01 năm 2019  
4-Jan-19

Chi tiêu Indicator	Mã số Code	Thuyết minh Note	Ngày 31 tháng 12 năm 2018 As at 31 Dec 2018	Ngày 30 tháng 11 năm 2018 As at 30 Nov 2018
<b>I. TÀI SẢN</b> <b>ASSETS</b>				
1. Tiền gửi ngân hàng và tương đương tiền Cash at bank and cash equivalent	110		17,873,361,791	19,623,196,477
1.1. Tiền gửi ngân hàng cho hoạt động của Quỹ mở Cash at bank for Fund's operation	111		4,355,327,638	6,165,337,647
1.2. Tiền gửi có kỳ hạn dưới 3 tháng Term deposit less than 3 months	112		13,518,034,153	13,457,858,830
2. Các khoản đầu tư thuần Investment	120		261,945,193,655	266,099,175,617
2.1. Các khoản đầu tư Investments	121		261,945,193,655	266,099,175,617
Cổ phiếu Shares	121.1		199,427,508,500	203,558,639,500
Trái phiếu Bonds	121.3		25,854,173,929	25,847,344,091
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		36,663,511,226	36,663,511,226
Quyền mua chứng khoán Investments - Rights	121.6		-	29,680,800
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		4,419,753,533	4,804,593,405
3.1 Phải thu về bán các khoản đầu tư Receivables from investments sold but not yet settled	131		-	981,475,575
3.2. Phải thu và dự thu cổ tức, tiền lãi các khoản đầu tư Dividend and interest receivables	133		4,419,753,533	3,823,117,830
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		4,419,753,533	3,823,117,830
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>284,238,308,979</b>	<b>290,526,965,499</b>
<b>II. NỢ PHẢI TRẢ</b> <b>TOTAL LIABILITIES</b>	II			





Chi tiêu Indicator	Mã số Code	Thuyết minh Note	Ngày 31 tháng 12 năm 2018 As at 31 Dec 2018	Ngày 30 tháng 11 năm 2018 As at 30 Nov 2018
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		-	2,813,584,554
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		126,905,312	126,905,312
4. Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước Tax payables and obligations to the State Budget	314		4,755,875	12,845,914
5. Phải trả thu nhập cho Nhà đầu tư Profit distribution payables	315		-	-
6. Chi phí phải trả Expense Accruals	316		66,000,000	147,939,726
<i>Trích trước phí môi giới</i> <i>Expense accruals - Brokerage fee</i>	316.1		-	-
<i>Trích trước phí kiểm toán</i> <i>Expense accruals- Audit fee</i>	316.2		66,000,000	120,789,041
<i>Trích trước phí họp đại hội thường niên</i> <i>Expense accruals - Annual General meeting</i>	316.3		-	-
<i>Trích trước phí báo cáo thường niên</i> <i>Expense accruals for Annual report</i>	316.4		-	-
<i>Trích trước thù lao ban đại diện quỹ</i> <i>Expense accruals - Remuneration Payable to Fund's Board of Representatives</i>	316.5		-	18,000,000
<i>Trích trước phí công tác, họp của ban đại diện</i> <i>Expense accruals for Fund's Board of Representatives travelling, meeting</i>	316.6		-	-
<i>Trích trước phí quản lý thường niên</i> <i>Expense accruals for Annual Fee</i>	316.7		-	9,150,685
7. Phải trả cho Nhà đầu tư về mua Chứng chỉ quỹ Subscription Suspense Payable	317		961,017,899	252,277,900
8. Phải trả cho Nhà đầu tư về mua lại Chứng chỉ quỹ Redemption payable	318		124,494,491	672,757,734
9. Phải trả dịch vụ quản lý Quỹ mở Fund management related service expense payable	319		451,102,200	799,532,390
<i>Trích trước phải trả phí quản lý</i> <i>Expense accruals for Management fee</i>	319.1		366,222,200	725,872,390
<i>Trích trước phí lưu ký tài sản</i> <i>Expense accruals for Custodian fee</i>	319.2		18,000,000	18,000,000
<i>Trích trước phí quản trị quỹ</i> <i>Expense accruals for Fund administration fee</i>	319.3		19,800,000	19,800,000
<i>Trích trước phí giám sát</i> <i>Expense accruals for Supervising fee</i>	319.4		19,800,000	19,800,000
<i>Trích trước phí dịch vụ đại lý chuyển nhượng</i> <i>Expense accruals for Transfer agency fee</i>	319.5		22,000,000	11,000,000
<i>Phải trả phí giao dịch</i> <i>Accruals of Transaction Fee</i>	319.6		5,280,000	5,060,000
<i>Phải trả phí giao dịch thanh toán bù trừ chứng khoán</i> <i>Accruals of Clearing Settlement Fee</i>	319.7		-	-
10. Phải trả, phải nộp khác Other payables	320		-	-
<b>TỔNG NỢ PHẢI TRẢ</b> <b>TOTAL LIABILITIES</b>	300		<b>1,734,275,777</b>	<b>4,825,843,530</b>
<b>III. GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG CÓ THỂ PHÂN PHỐI CHO NHÀ ĐẦU TƯ NĂM GIỮ CHỨNG CHỈ QUỸ MỞ (I-II)</b> <b>DISTRIBUTABLE NET ASSET VALUE (I-II)</b>	400		<b>282,504,033,202</b>	<b>285,701,121,969</b>



Chỉ tiêu Indicator	Mã số Code	Thuyết minh Note	Ngày 31 tháng 12 năm 2018 As at 31 Dec 2018	Ngày 30 tháng 11 năm 2018 As at 30 Nov 2018
1. Vốn góp của Nhà đầu tư Paid up capital	411		149,027,329,200	148,778,000,000
1.1 Vốn góp phát hành Capital from subscription	412		224,217,995,400	221,483,057,400
1.2 Vốn góp mua lại Capital from redemption	413		(75,190,666,200)	(72,705,057,400)
2. Thặng dư vốn góp của Nhà đầu tư Share premium	414		58,085,963,528	57,745,441,058
3. Lợi nhuận chưa phân phối Undistributed earnings	420		75,390,740,474	79,177,680,911
<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>18,956.52</b>	<b>19,203.18</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		14,902,732.92	14,877,800.00

Người lập:



Bà Võ Thị Thuý Linh  
Kế toán

Người duyệt:



Ông 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 12 năm 2018/ Dec 2018

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

Công ty Liên doanh Quản lý Quỹ Đầu tư Chứng khoán Vietcombank  
Vietcombank Fund Management  
Ngân hàng TNHH một thành viên Standard Chartered (Việt Nam)  
Standard Chartered Bank (Vietnam) Ltd.  
Quỹ Đầu Tư Cân Bằng Chiến Lược VCBF  
VCBF Tactical Balanced Fund (VCBF-TBF)  
Ngày 04 tháng 01 năm 2019  
4-Jan-19



IV MỘT SỐ CHỈ TIÊU KHÁC / OTHER INDICATORS

STT/No.	Chỉ tiêu/Indicators	Mã chỉ tiêu/Code	Tháng 12 năm 2018 Dec 2018	Tháng 11 năm 2018 Nov 2018
<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	1.53%	
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	0.19%	
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	0.13%	0.13%
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	0.05%	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	0.04%	0.04%
6	Tỷ lệ chi phí hoạt động/Giá trị tài sản ròng trung bình trong kỳ (%) Operating expense over average NAV ratio (%)	2269	2.00%	1.97%
7	Tốc độ vòng quay danh mục trong kỳ (%) = (Tổng giá trị danh mục mua vào + tổng giá trị danh mục bán ra) / 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) / 2 / Average NAV	2270	21.43%	27.07%
<b>II</b>	<b>CÁC CHỈ TIÊU KHÁC 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	148,778,000,000	149,648,785,300
	Tổng giá trị chứng chỉ quỹ đang lưu hành đầu kỳ Total value of outstanding Fund Certificate at the beginning of period	2274	148,778,000,000	149,648,785,300
	Tổng số lượng đơn vị quỹ đang lưu hành đầu kỳ Total number of outstanding Fund Certificate at the beginning of period	2275	14,877,800.00	14,964,878.53
	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	249,329,200	(870,785,300)
	Số lượng đơn vị quỹ phát hành thêm trong kỳ Number of Fund Certificates subscribed during the period	2277	273,493.80	133,406.23

*Handwritten signature*

STT/No.	Chi tiêu/Indicators	Mã chi tiêu/Code	Tháng 12 năm 2018 Dec 2018	Tháng 11 năm 2018 Nov 2018
2	Giá trị vốn huy động thêm trong kỳ (theo mệnh giá) Net subscription amount in period (based on par value)	2278	2,734,938,000	1,334,062,300
	Số lượng đơn vị quỹ mua lại trong kỳ Number of Fund Certificates redeemed during the period	22781	(248,560.88)	(220,484.76)
	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	(2,485,608,800.00)	(2,204,847,600.00)
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	149,027,329,200	148,778,000,000
	Tổng giá trị chứng chỉ quỹ đang lưu hành cuối kỳ Total value of outstanding Fund Certificate at the end of the period	2280	149,027,329,200	148,778,000,000
	Tổng số lượng đơn vị quỹ đang lưu hành cuối kỳ Total number of outstanding Fund Certificate at the end of the period	2281	14,902,732.92	14,877,800.00
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	44.78%	44.82%
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	51.21%	51.29%
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	17.95%	17.98%
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	1,298	1,295
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	18,956.52	19,203.18

**Ghi chú / Notes:**

Các chỉ tiêu từ 1 đến 7 của "Chỉ tiêu về hiệu quả hoạt động" đã được điều chỉnh để phản ánh số liệu trên cơ sở hoạt động tròn năm bằng cách nhân các chỉ tiêu này với 12 (đối với báo cáo tháng), 4 (đối với báo cáo quý), 2 (đối với báo cáo bán niên), 1 (đối với báo cáo năm).

All Indicator starting from number 1 to 7 of "Investment performance indicators" are annualized to reflect a rate that is based on a full year operation by multiplying these indicators with 12 (monthly report) or 4 (quarterly report) or 2 (semi-annual report) or 1 (annual report).

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

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

Ngân hàng TNHH MTV Standard Chartered (Việt Nam)  
Nguyễn Ngọc Lan Anh  
Giám đốc nghiệp vụ Khối nghiệp vụ Ngân hàng doanh nghiệp

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