

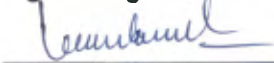
## BÁO CÁO THAY ĐỔI GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG GIAO DỊCH CHỨNG CHỈ QUỸ

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

Đơn vị tính: VND

STT	Nội dung	Kỳ báo cáo	Kỳ trước
<b>Quỹ đầu tư Cân Bằng Chiến Lược VCBF (VCBF-TBF)</b>			
I	Giá trị tài sản ròng của quỹ (NAV) đầu kỳ	76,934,977,598	78,520,144,999
II	Thay đổi NAV so với kỳ trước (=II.1 + II.2), trong đó	952,080,279	(1,735,580,908)
	II.1 Thay đổi NAV do biến động thị trường và hoạt động giao dịch của quỹ trong kỳ	952,080,279	(1,735,580,908)
	II.2 Thay đổi NAV do phân chia lợi nhuận cho nhà đầu tư trong kỳ	-	-
III	Thay đổi NAV do mua lại, phát hành thêm chứng chỉ quỹ (=III.1 - III.2)	540,989,413	150,413,507
	III.1 Khoản thu từ việc phát hành bổ sung chứng chỉ quỹ	687,656,411	443,748,219
	III.2 Khoản thanh toán từ việc mua lại chứng chỉ quỹ	(146,666,998)	(293,334,712)
IV	Giá trị tài sản ròng của quỹ cuối kỳ (= I +II + III)	78,428,047,290	76,934,977,598

Ngân Hàng Giám Sát



Trần Đài Trang

Trưởng Ban Dịch Vụ Quản Trị Quỹ

Ngân hàng Giám Sát Deutsche Bank AG

Chi nhánh Tp. HCM



Đặng Vũ Hoài Diệu

Giám Đốc Nghiệp Vụ Chứng Khoán

Ngân hàng Giám Sát Deutsche Bank AG

Chi nhánh Tp. HCM



Tp. Hồ Chí Minh, ngày 06 tháng 02 năm 2015



Phó Tổng Giám Đốc

Công ty Quản lý Quỹ

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

- Tên Công ty quản lý quỹ:
- Tên Ngân Hàng Giám Sát:
- Tên quỹ:
- Ngày lập báo cáo:

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

31/01/2015

Đơn vị tính: VND

**I. BÁO CÁO VỀ TÀI SẢN CỦA QUỸ**

STT	Tài sản	Kỳ báo cáo	Kỳ trước	%/ cùng kỳ năm trước (*)
I.1	Tiền và các khoản tương đương tiền	22,424,157,949	21,381,119,508	46.17
	<b>Tiền</b>	-	-	-
	Tiền gửi ngân hàng	1,924,157,949	881,119,508	3.96
	Các khoản tương đương tiền	-	-	-
	Tiền gửi có kỳ hạn không quá 3 tháng	-	-	-
	Tiền gửi có kỳ hạn trên 3 tháng	20,500,000,000	20,500,000,000	196.15
I.2	Các khoản đầu tư	55,235,580,500	54,221,845,500	337.5276975
	Cổ phiếu	55,235,580,500	54,221,845,500	-
I.3	Cổ tức, trái tức được nhận	-	75,525,000	-
1	Cổ tức, trái tức được nhận	-	75,525,000	-
2	Trái tức được nhận	-	-	-
I.4	Lãi được nhận	1,112,125,000	1,407,866,667	406.07
I.5	Tiền bán chứng khoán nhờ thu	-	558,660,750	-
	Cổ phiếu	-	558,660,750	-
I.6	Các khoản phải thu khác	-	-	-
I.7	Các tài sản khác	-	-	-
I.8	Tổng tài sản	78,771,843,449	77,644,817,425	120.81
STT	Nợ phải trả	Kỳ báo cáo	Kỳ trước	%/ cùng kỳ năm trước (*)
II.1	Tiền phải thanh toán mua chứng khoán	-	317,876,100	-
	Cổ phiếu	-	317,876,100	-
	Trái Phiếu	-	-	-
II.2	Các khoản phải trả khác	343,796,159	391,963,727	114.62
1	Phải trả phí phát hành, mua lại chứng chỉ quỹ cho Đại lý phân phối	6,637,451	36,391,897	47.87
2	Phải trả phí phát hành, mua lại chứng chỉ quỹ cho Cty QLQ	6,637,450	36,391,894	46.66
3	Phải trả thuế	146,668	2,583,700	409.29
4	Phải trả do việc mua lại chứng chỉ quỹ	11,040,456	16,082,196	53.94
5	Phải trả phí lưu ký	21,000,000	2,801,362	971.82
6	Phí quản trị quỹ	9,809,586	2,861,499	412.69
7	Phải trả phí quản lý quỹ	99,195,617	97,551,086	98.30
8	Phải trả Phí ngân hàng giám sát	23,100,000	2,861,499	971.82
9	Phí đại lý chuyển nhượng	11,550,000	2,861,499	485.91
10	Phải trả Phí môi giới	-	-	-
11	Phải trả Phí kiểm toán	131,276,713	121,000,000	-
12	Thù lao ban đại diện	6,115,064	19,578,041	71.54
13	Phải trả thuế thu nhập Lương Ban Đại Diện Quỹ	679,454	2,175,354	-

14	Chi phí Ban Đại Diện	-	-	-
15	Phải trả khác - hợp đồng repo	-	-	-
16	Phí giao dịch thanh toán bù trừ chứng khoán	3,570,000	2,940,000	77.27
17	Lãi trả trước	-	-	-
18	Phải trả vay ngắn hạn	-	-	-
19	Các khoản phải trả, phải nộp khác	-	-	-
20	Phải trả thu nhập cho Nhà đầu tư	-	-	-
21	Phải trả chi phí lãi vay	-	-	-
22	Chi phí giao dịch bán các khoản đầu tư	-	-	-
23	Chi phí in ấn tài liệu	-	-	-
24	Phí giấy phép thành lập	-	-	-
25	Chi phí tư vấn định giá	-	-	-
26	Phí dịch vụ khác của Nhà cung cấp dịch vụ cho Quỹ mở	-	-	-
27	Phải trả chi phí họp, Đại hội Nhà Đầu Tư Quỹ mở	-	-	-
28	Chi phí thanh lý tài sản	-	-	-
29	Phải trả cho Nhà đầu tư về mua Chứng chỉ quỹ	13,037,700	46,083,700	9.83
30	Doanh thu ghi nhận trước	-	-	-
31	Các khoản phải trả khác	-	-	-
32	Chi phí quản lý khác	-	-	-
33	Phải trả phí Báo Cáo Thường Niên	-	-	-
II.3	Tổng nợ	343,796,159	709,839,827	111.72
	Tái sản ròng của quỹ (I.8-II.3)	78,428,047,290	76,934,977,598	120.85
	Tổng số đơn vị quỹ	7,079,247.67	7,030,274.27	112.84
	Giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ	11,078.58	10,943.38	107.10

## II. BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG

STT	Chỉ tiêu	Kỳ báo cáo	Kỳ trước	Lũy kế từ đầu năm
I.	Thu nhập từ hoạt động đầu tư	145,694,672	343,789,538	145,694,672
1	Cổ tức, trái tức được nhận	-	196,460,000	-
	Cổ tức được nhận	-	196,460,000	-
	Trái tức được nhận	-	-	-
2	Lãi được nhận	144,891,418	145,445,535	144,891,418
3	Các khoản thu nhập khác	803,254	1,884,003	803,254

II	Chi phí	209,378,393	152,921,446	209,378,393
1	Phí quản lý quỹ	99,195,617	97,551,086	99,195,817
2	Phí lưu ký, phí ngân hàng giám sát	47,381,137	8,432,331	47,381,137
2.1	Phí dịch vụ lưu ký	20,963,255	2,495,723	20,963,255
2.2	Phí giao dịch thanh toán bù trừ chứng khoán	2,730,000	2,520,000	2,730,000
2.3	Phí giám sát	23,059,580	2,745,296	23,059,580
2.4	Phí lưu ký chứng khoán trả cho VSD	628,302	671,312	628,302
3	Phí quản trị quỹ, phí đại lý chuyển nhượng	21,371,145	5,565,667	21,371,145
3.1	Phí quản trị quỹ	9,769,165	2,745,296	9,769,165
3.2	Phí đại lý chuyển nhượng	11,601,980	2,820,371	11,601,980
4	Phí kiểm toán	10,276,713	18,387,248	10,276,713
5	Chi phí dịch vụ pháp lý, báo giá, thù lao trả ban đại diện quỹ	6,794,518	6,794,518	6,794,518
5.1	Thù lao ban đại diện	6,794,518	6,794,518	6,794,518
5.3	Phí cung cấp giá chứng khoán	-	-	-
6	Chi phí dự thảo, in ấn, bản cáo bạch tóm tắt, sao kê tài khoản, tài liệu nhà đầu tư, chi phí tổ chức họp, ban đại diện quỹ;	-	-	-
6.1	Chi phí họp, Đại hội Quỹ mở	-	-	-
6.2	Chi phí báo cáo thường niên	-	-	-
6.3	Chi phí Ban Đại Diện	-	-	-
7	Chi phí liên quan đến thực hiện các giao dịch tài sản quỹ	3,558,975	3,441,476	3,558,975
8	Chi phí lãi vay	-	-	-
9	Các loại phí khác	20,800,288	12,749,120	20,800,288
9.1	Phí ngân hàng	1,440,288	439,120	1,440,288
9.2	Chi phí in ấn tài liệu	17,050,000	-	17,050,000
9.3	Phí giấy phép thành lập	-	-	-
9.4	Dịch vụ bưu chính	-	-	-
9.5	Phí quảng cáo	-	-	-
9.6	Dịch vụ quỹ mở - DBDI	2,310,000	2,310,000	2,310,000
9.7	Phí quản lý thường niên cho Ủy Ban Chứng Khoán	-	10,000,000	-
III	Thu nhập ròng từ hoạt động đầu tư (I-II)	(63,683,721)	190,868,092	(63,683,721)
IV	Lãi (lỗ) từ hoạt động đầu tư	1,015,764,000	(1,926,449,000)	1,015,764,000
1	Lãi (lỗ) từ thực tế phát sinh từ hoạt động đầu tư	555,258,310	289,912,672	555,258,310
2	Thay đổi giá trị các khoản đầu tư trong kỳ	460,505,690	(2,216,361,672)	460,505,690
V	Thay đổi giá trị tài sản ròng của quỹ do các hoạt động đầu tư trong kỳ (III + IV)	952,080,279	(1,735,580,908)	952,080,279
VI	Giá trị tài sản ròng đầu kỳ	76,934,977,598	76,520,144,999	76,934,977,598
VII	Thay đổi giá trị tài sản ròng của Quỹ trong kỳ	1,493,069,692	(1,585,167,401)	1,493,069,692
	Trong đó			
1	Thay đổi giá trị tài sản ròng của Quỹ do các hoạt động liên quan đến đầu tư của quỹ trong kỳ	952,080,279	(1,735,580,908)	952,080,279
2	Thay đổi giá trị tài sản ròng của Quỹ do việc phân phối thu nhập của quỹ cho các nhà đầu tư trong kỳ	-	-	-
3	Thay đổi giá trị tài sản ròng của Quỹ do việc phát hành thêm/mua lại chứng chỉ quỹ cho các nhà đầu tư trong kỳ	540,989,413	150,413,507	540,989,413
VIII	Giá trị tài sản ròng cuối kỳ	78,428,047,290	76,934,977,598	78,428,047,290



IV. MỘT SỐ CHỈ TIÊU KHÁC

STT	Chi tiêu	Kỳ báo cáo	Kỳ trước
I	<b>Các chỉ tiêu về hoạt động</b>		
1	Tỷ lệ phí quản lý quỹ/ Giá trị tài sản ròng trung bình trong kỳ(%)	1.53%	1.53%
2	Tỷ lệ phí lưu ký, phí giám sát/ Giá trị tài sản ròng trung bình trong kỳ (%)	0.73%	0.13%
3	Tỷ lệ phí quản trị quỹ, phí đại lý chuyển nhượng và các chi phí khác cho tổ chức cung cấp dịch vụ/ Giá trị tài sản ròng trung bình trong kỳ (%)	0.33%	0.09%
4	Chi phí kiểm toán (phát sinh)/ Giá trị tài sản ròng trung bình trong kỳ (%)	0.16%	0.29%
5	Chi phí dịch vụ pháp lý, báo giá, thù lao ban đại diện quỹ/ Giá trị tài sản ròng trung bình trong kỳ (%)	0.10%	0.11%
6	Tỷ lệ chi phí hoạt động/ Giá trị tài sản ròng trung bình trong kỳ (%)	3.23%	2.40%
7	Tốc độ vòng quay danh mục trong kỳ (%) = (Tổng giá trị danh mục mua vào + Tổng giá trị danh mục bán ra)/ Giá trị tài sản ròng trung bình(%)	18.29%	17.98%
II	<b>Các chỉ tiêu khác</b>		
1	Quy mô quỹ đầu kỳ		
	Tổng giá trị chứng chỉ quỹ đang lưu hành đầu kỳ	70,302,742,700	70,165,145,900
	Tổng số lượng đơn vị quỹ đang lưu hành đầu kỳ	7,030,274.27	7,016,514.59
2	Thay đổi quy mô quỹ trong kỳ		
	số lượng đơn vị quỹ phát hành thêm trong kỳ	62,236.18	40,665.28
	Giá trị vốn thực huy động trong kỳ	622,361,800	406,652,800
	Số lượng đơn vị quỹ mua lại trong kỳ	(13,262.78)	(26,905.60)
	Giá trị vốn thực phải thanh toán trong kỳ khi đáp ứng lệnh của nhà đầu tư	(132,627,800)	(269,056,000)
3	Quy mô quỹ cuối kỳ		
	Tổng giá trị chứng chỉ quỹ đang lưu hành	70,792,476,700	70,302,742,700
	Tổng số lượng đơn vị quỹ đang lưu hành cuối kỳ	7,079,247.67	7,030,274.27
4	Tỷ lệ nắm giữ chứng chỉ quỹ của công ty quản lý quỹ và người liên quan cuối kỳ	77.59%	78.11%
5	Tỷ lệ nắm giữ chứng chỉ quỹ của 10 nhà đầu tư lớn nhất cuối kỳ	83.89%	83.97%
6	Tỷ lệ nắm giữ chứng chỉ quỹ của nhà đầu tư nước ngoài cuối kỳ	36.90%	37.14%
7	Số nhà đầu tư tham gia vào quỹ, kể cả giao dịch ký danh	305	303
8	Giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ cuối tháng	11,078.58	10,943.38

Ngân Hàng Giám Sát

*Trần Đại Trang*

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

*Đinh Vũ Hoài Diệu*  
 Giám Đốc Nghiệp Vụ Chứng Khoán  
 Ngân hàng Giám Sát Deutsche Bank AG  
 Chi nhánh Tp. HCM



Công ty Quản lý Quỹ