

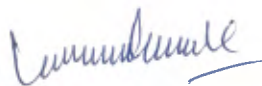
BÁO CÁO THAY ĐỔI GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG GIAO DỊCH CHỨNG CHỈ QUỸ

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 01/04/2015 Tới 30/06/2015

Đơn vị tính: VND

STT	Nội dung	Kỳ báo cáo	Kỳ trước
Quỹ đầu tư Cân Bằng Chiến Lược VCBF (VCBF-TBF)			
I	Giá trị tài sản ròng của quỹ (NAV) đầu kỳ	75,525,594,702	76,934,977,598
II	Thay đổi NAV so với kỳ trước (=II.1 + II.2), trong đó	3,813,206,817	(165,615,488)
	II.1 Thay đổi NAV do biến động thị trường và hoạt động giao dịch của quỹ trong kỳ	3,813,206,817	(165,615,488)
	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)	(229,227,100)	(1,243,767,408)
	III.1 Khoản thu từ việc phát hành bổ sung chứng chỉ quỹ	1,039,818,769	1,196,212,134
	III.2 Khoản thanh toán từ việc mua lại chứng chỉ quỹ	(1,269,045,869)	(2,439,979,542)
IV	Giá trị tài sản ròng của quỹ cuối kỳ (= I +II + III)	79,109,574,419	75,525,594,702

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

DEUTSCHE BANK AG

BANK AG

HỒ CHÍ MINH CITY

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 15 tháng 07 năm 2015

LIÊN DOANH
QUẢN LÝ QUỸ ĐẦU TƯ
CHỨNG KHOÁN
VIETCOMBANK

Nguyễn Trung Nam

Phó Tổng Giám Đốc

Công ty Quản lý Quỹ

BÁO CÁO ĐỊNH KỲ HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ CỦA QUỸ

1. Tên Công ty quản lý quỹ:
2. Tên Ngân Hàng Giám Sát:
3. Tên quỹ:
4. Ngày lập báo cáo:

Công ty liên doanh quản lý quỹ đầu tư chứng khoán Vietcombank
Deutsche Bank AG, Chi nhánh HCM
Quỹ đầu tư Cân Bằng Chiến Lược VCBF (VCBF-TBF)
Từ 01/04/2015 Tới 30/06/2015

30/06/2015

Đơn vị tính: VND

I. BÁO CÁO VỀ TÀI SẢN CỦA QUỸ

STT	Tài sản	Kỳ báo cáo	Kỳ trước	%/ cùng kỳ năm trước (*)
I.1	Tiền và các khoản tương đương tiền	21,164,263,037	20,733,802,506	94.89
	Tiền	-	-	-
	Tiền gửi ngân hàng	1,464,050,537	1,033,590,006	586.22
	Các khoản tương đương tiền	-	-	-
	Tiền gửi có kỳ hạn không quá 3 tháng	-	-	-
	Tiền gửi có kỳ hạn trên 3 tháng	19,700,212,500	19,700,212,500	115.88
I.2	Các khoản đầu tư	56,162,925,800	55,305,936,500	110.08
	Cổ phiếu	56,162,925,800	55,305,936,500	110.08
I.3	Cổ tức, trái tức được nhận	30,000,000	113,625,000	17.01
1	Cổ tức, trái tức được nhận	30,000,000	113,625,000	17.01
2	Trái tức được nhận	-	-	-
I.4	Lãi được nhận	624,716,969	258,337,044	90.14
I.5	Tiền bán chứng khoán nhờ thu	1,469,492,451	-	-
	Cổ phiếu	1,469,492,451	-	-
I.6	Các khoản phải thu khác	-	-	-
I.7	Các tài sản khác	-	-	-
I.8	Tổng tài sản	79,451,398,257	76,411,701,050	107.09
STT	Nợ phải trả	Kỳ báo cáo	Kỳ trước	%/ cùng kỳ năm trước (*)
II.1	Tiền phải thanh toán mua chứng khoán	-	168,252,000	-
	Cổ phiếu	-	168,252,000	-
	Trái Phiếu	-	-	-
II.2	Các khoản phải trả khác	341,823,838	717,854,348	156.71
1	Phải trả phí phát hành, mua lại chứng chỉ quỹ cho Đại lý phân phối	9,539,585	11,209,246	23.86
2	Phải trả phí phát hành, mua lại chứng chỉ quỹ cho Cty QLQ	9,539,582	11,209,244	29.96
3	Phải trả thuế	3,312,911	2,043,865	91.32
4	Phải trả do việc mua lại chứng chỉ quỹ	-	-	-
5	Phải trả phí lưu ký	21,000,000	21,000,000	878.11
6	Phí quản trị quỹ	9,493,148	9,809,587	360.81
7	Phải trả phí quản lý quỹ	96,878,167	99,369,087	107.80
8	Phải trả Phí ngân hàng giám sát	23,100,000	23,100,000	878.11
9	Phí đại lý chuyển nhượng	11,550,000	11,550,000	439.05
10	Phải trả Phí môi giới	-	-	-
11	Phải trả Phí kiểm toán	60,002,745	150,835,619	505.81
12	Thù lao ban đại diện	18,000,000	18,000,000	93.35



13	Phải trả thuế thu nhập Lương Ban Đại Diện Quý	2,000,000	2,000,000	93.35
14	Chi phí Ban Đại Diện	-	-	-
15	Phải trả khác - hợp đồng repo	-	-	-
16	Phí giao dịch thanh toán bù trừ chứng khoán	2,520,000	1,890,000	109.09
17	Lãi trả trước	-	-	-
18	Phải trả vay ngắn hạn	-	-	-
19	Các khoản phải trả, phải nộp khác	-	-	-
20	Phải trả thu nhập cho Nhà đầu tư	-	-	-
21	Phải trả chi phí lãi vay	-	-	-
22	Chi phí giao dịch bán các khoản đầu tư	-	-	-
23	Chi phí in ấn tài liệu	-	-	-
24	Phí giấy phép thành lập	-	-	-
25	Chi phí tư vấn định giá	-	-	-
26	Phí dịch vụ khác của Nhà cung cấp dịch vụ cho Quý mở	-	-	-
27	Phải trả chi phí hợp, Đại hội Nhà Đầu Tư Quý mở	-	500,000	-
28	Chi phí thanh lý tài sản	-	-	-
29	Phải trả cho Nhà đầu tư về mua Chứng chỉ quỹ	75,087,700	355,337,700	1,057.57
30	Doanh thu ghi nhận trước	-	-	-
31	Các khoản phải trả khác	-	-	-
32	Chi phí quản lý khác	-	-	-
33	Phải trả phí Báo Cáo Thường Niên	-	-	-
34	Phí quản lý thường niên cho SSC	-	-	-
II.3	Tổng nợ	341,823,838	886,106,348	156.71
	Tài sản ròng của quỹ (I.8-II.3)	79,109,574,419	75,525,594,702	108.94
	Tổng số đơn vị quỹ	6,899,517.37	6,919,677.37	98.68
	Giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ	11,465.95	10,914.61	108.37

II. BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG

STT	Chỉ tiêu	Kỳ báo cáo	Kỳ trước	Lũy kế từ đầu năm
I.	Thu nhập từ hoạt động đầu tư	1,202,177,048	592,853,597	1,794,830,645
1	Cổ tức, trái tức được nhận	827,505,000	186,265,000	1,013,770,000
	Cổ tức được nhận	827,505,000	186,265,000	1,013,770,000
	Trái tức được nhận	-	-	-
2	Lãi được nhận	367,826,681	385,022,577	752,849,258
3	Các khoản thu nhập khác	7,045,367	21,366,020	28,411,367
II	Chi phí	562,899,531	591,280,085	1,154,179,616
1	Phí quản lý quỹ	289,512,870	289,011,626	578,524,496
2	Phí lưu ký, phí ngân hàng giám sát	137,461,503	141,854,140	279,115,643

2.1	Phí dịch vụ lưu ký	63,000,000	62,963,255	125,963,255
2.2	Phí giao dịch thanh toán bù trừ chứng khoán	3,150,000	7,560,000	10,710,000
2.3	Phí giám sát	69,300,000	69,259,580	138,559,580
2.4	Phí lưu ký chứng khoán trả cho VSD	2,011,503	1,871,305	3,882,808
3	Phí quản trị quỹ, phí đại lý chuyển nhượng	63,619,133	65,982,304	129,601,437
3.1	Phí quản trị quỹ	28,795,883	28,439,024	57,234,907
3.2	Phí đại lý chuyển nhượng	34,823,250	37,543,280	72,366,530
4	Phí kiểm toán	30,167,128	29,835,619	60,002,745
5	Chi phí dịch vụ pháp lý, báo giá, thù lao trả ban đại diện quỹ	20,000,000	20,000,000	40,000,000
5.1	Thù lao ban đại diện	20,000,000	20,000,000	40,000,000
5.3	Phí cung cấp giá chứng khoán	-	-	-
6	Chi phí dự thảo, in ấn, bản cáo bạch tóm tắt, sao kê tài khoản, tài liệu nhà đầu tư, chi phí tổ chức họp, ban đại diện quỹ;	10,291,705	7,500,000	17,791,705
6.1	Chi phí họp, Đại hội Quỹ mở	3,202,233	7,500,000	10,702,233
6.2	Chi phí báo cáo thường niên	-	-	-
6.3	Chi phí Ban Đại Diện	7,089,472	-	7,089,472
7	Chi phí liên quan đến thực hiện các giao dịch tài sản quỹ	4,199,909	9,372,508	13,572,417
8	Chi phí lãi vay	-	-	-
9	Các loại phí khác	7,647,285	27,923,888	35,571,173
9.1	Phí ngân hàng	717,285	3,943,888	4,661,173
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	6,930,000	6,930,000	13,860,000
9.7	Phí khác	-	-	-
9.8	Phí quản lý thường niên cho SSC	-	-	-
III	Thu nhập ròng từ hoạt động đầu tư (I-II)	639,277,517	1,373,512	640,651,029
IV	Lãi (lỗ) từ hoạt động đầu tư	3,173,929,300	(166,989,000)	3,006,940,300
1	Lãi (lỗ) từ thực tế phát sinh từ hoạt động đầu tư	653,366,081	907,236,152	1,560,602,233
2	Thay đổi giá trị các khoản đầu tư trong kỳ	2,520,563,219	(1,074,225,152)	1,446,338,067
V	Thay đổi giá trị tài sản ròng của quỹ do các hoạt động đầu tư trong kỳ (III + IV)	3,813,206,817	(165,615,488)	3,647,591,329
VI	Giá trị tài sản ròng đầu kỳ	75,525,594,702	76,934,977,598	76,934,977,598
VII	Thay đổi giá trị tài sản ròng của Quỹ trong kỳ	3,583,979,717	(1,409,382,896)	2,174,596,821
	Trong đó			
1	Thay đổi giá trị tài sản ròng của Quỹ do các hoạt động liên quan đến đầu tư của quỹ trong kỳ	3,813,206,817	(165,615,488)	3,647,591,329
2	Thay đổi giá trị tài sản ròng của Quỹ do việc phân phối thu nhập của quỹ cho các nhà đầu tư trong kỳ	-	-	-
3	Thay đổi giá trị tài sản ròng do phát hành thêm Chứng chỉ Quỹ	1,039,818,769	1,196,212,134	2,236,030,903
4	Thay đổi giá trị tài sản ròng do mua lại Chứng chỉ Quỹ	(1,269,045,889)	(2,439,979,542)	(3,709,025,411)
VIII	Giá trị tài sản ròng cuối kỳ	79,109,574,419	75,525,594,702	79,109,574,419

IV. MỘT SỐ CHỈ TIÊU KHÁC

STT	Chỉ tiêu	Kỳ báo cáo	Kỳ trước
I	Các chỉ tiêu về hoạt động		
1	Tỷ lệ phí quản lý quỹ/ Giá trị tài sản ròng trung bình trong kỳ(%)	1.50%	1.48%
2	Tỷ lệ phí lưu ký, phí giám sát/ Giá trị tài sản ròng trung bình trong kỳ (%)	0.71%	0.73%
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%	0.34%
4	Chi phí kiểm toán (phát sinh)/ Giá trị tài sản ròng trung bình trong kỳ (%)	0.16%	0.15%
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%	0.10%
6	Tỷ lệ chi phí hoạt động/ Giá trị tài sản ròng trung bình trong kỳ (%)	2.91%	3.03%
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(%)	7.24%	16.00%
II	Các chỉ tiêu khác		
1	Quy mô quỹ đầu kỳ		
	Tổng giá trị chứng chỉ quỹ đang lưu hành đầu kỳ	69,196,773,700	70,302,742,700
	Tổng số lượng đơn vị quỹ đang lưu hành đầu kỳ	6,919,677.37	7,030,274.27
2	Thay đổi quy mô quỹ trong kỳ		
	Số lượng đơn vị quỹ phát hành thêm trong kỳ	94,149.26	107,816.33
	Giá trị vốn thực huy động trong kỳ	941,492,600	1,078,163,300
	Số lượng đơn vị quỹ mua lại trong kỳ	(114,309.26)	(218,413.23)
	Giá trị vốn thực phải thanh toán trong kỳ khi đáp ứng lệnh của nhà đầu tư	(1,143,092,600)	(2,184,132,300)
3	Quy mô quỹ cuối kỳ		
	Tổng giá trị chứng chỉ quỹ đang lưu hành	68,995,173,700	69,196,773,700
	Tổng số lượng đơn vị quỹ đang lưu hành cuối kỳ	6,899,517.37	6,919,677.37
4	Tỷ lệ nắm giữ chứng chỉ quỹ của công ty quản lý quỹ và người liên quan cuối kỳ	79.57%	79.34%
5	Tỷ lệ nắm giữ chứng chỉ quỹ của 10 nhà đầu tư lớn nhất cuối kỳ	85.47%	85.14%
6	Tỷ lệ nắm giữ chứng chỉ quỹ của nhà đầu tư nước ngoài cuối kỳ	37.92%	37.77%
7	Số nhà đầu tư tham gia vào quỹ, kể cả giao dịch ký danh	294	305.00
8	Giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ cuối tháng	11,465.95	10,914.61

Ngân Hàng Giám Sát

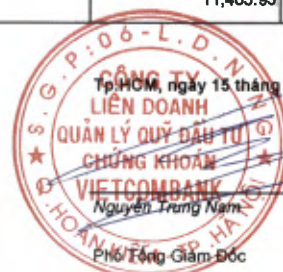
[Signature]

Trần Đức Trọng

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.HCM, ngày 15 tháng 07 năm 2015

Công ty Quản lý Quỹ