

## BÁO CÁO CỦA NGÂN HÀNG GIÁM SÁT

Chúng tôi là Ngân hàng giám sát của Quỹ Đầu Tư Giá Trị MB Capital ("Quỹ") cho giai đoạn từ ngày 01 tháng 01 năm 2017 đến ngày 31 tháng 03 năm 2017, với sự hiểu biết của chúng tôi thì trong giai đoạn này Quỹ đã hoạt động và được quản lý với các nội dung dưới đây:

- a) Trong quá trình giám sát hoạt động đầu tư và các giao dịch tài sản của quỹ cho giai đoạn từ ngày 01 tháng 01 năm 2017 đến ngày 31 tháng 03 năm 2017, hạn mức đầu tư của Quỹ đã phát sinh sai lệch so với quy định tại các văn bản pháp luật chứng khoán hiện hành về quỹ mở, Bản cáo bạch của Quỹ và văn bản pháp luật có liên quan, cụ thể như sau:

- Theo điểm f mục 10 Điều 1, Thông tư 15/2016/TT-BTC ("Thông tư 15") sửa đổi bổ sung một số điều của Thông tư số 183/2011/TT-BTC ngày 16 tháng 12 năm 2011 và Điều 9, Điều Lệ Quỹ quy định: "Tổng giá trị các hạng mục đầu tư lớn trong danh mục đầu tư của quỹ không được vượt quá bốn mươi phần trăm (40%) tổng giá trị tài sản của quỹ". Trường hợp phát sinh sai lệch, Công ty quản lý quỹ phải điều chỉnh lại danh mục để đáp ứng quy định pháp luật trong thời gian cho phép.

Tại các kỳ định giá ngày 19 tháng 01 năm 2017, ngoài yếu tố biến động giá thị trường trong danh mục đầu tư của Quỹ và Quỹ thực hiện các khoản thanh toán hợp pháp trong kỳ, Quỹ thực hiện mua thêm chứng khoán trong danh mục đầu tư dẫn đến cơ cấu đầu tư của Quỹ đã phát sinh sai lệch so với hạn mức 40% tổng giá trị tài sản của Quỹ. Công ty quản lý quỹ đã điều chỉnh lại danh mục để đáp ứng quy định pháp luật trong thời gian cho phép tại kỳ định giá ngày 25 tháng 01 năm 2017.

- Theo điểm a mục 10 Điều 1, Thông tư 15/2016/TT-BTC ("Thông tư 15") sửa đổi bổ sung một số điều của Thông tư số 183/2011/TT-BTC ngày 16 tháng 12 năm 2011 và Điều 9, Điều Lệ Quỹ quy định: "Trừ tiền gửi trên tài khoản thanh toán của quỹ tại ngân hàng giám sát, quỹ mở không được đầu tư quá bốn mươi chín phần trăm (49%) tổng giá trị tài sản của quỹ vào các tài sản theo quy định như sau: (a) Tiền gửi tại các ngân hàng thương mại theo quy định của pháp luật về ngân hàng; và (b) Ngoại tệ, công cụ thị trường tiền tệ bao gồm giấy tờ có giá, công cụ chuyển nhượng theo quy định của pháp luật liên quan. Quy định này không áp dụng đối với quỹ trái phiếu

Tại các kỳ định giá ngày 16 tháng 03 năm 2017, ngày 30 tháng 03 năm 2017 và tại ngày 31 tháng 03 năm 2017, cơ cấu đầu tư của Quỹ đã phát sinh sai lệch so với hạn mức 49% tổng giá trị tài sản của Quỹ. Công ty Quản lý Quỹ phải khắc phục tình trạng phát sinh sai lệch đáp ứng quy định pháp luật chậm nhất vào ngày 14 tháng 04 năm 2017 đối với kỳ định giá phát sinh từ ngày 30 tháng 03 năm 2017.

- Theo Thông tư 15/2016/TT-BTC ("Thông tư 15") sửa đổi bổ sung một số điều của Thông tư số 183/2011/TT-BTC ngày 16 tháng 12 năm 2011 và Điều 9, Điều Lệ Quỹ quy định: Tại mọi thời điểm, tổng giá trị cam kết trong các giao dịch chứng khoán phải sinh, dư nợ vay và các khoản phải trả của quỹ không được vượt quá giá trị tài sản ròng của quỹ.

Tại kỳ định giá ngày 23 tháng 03 năm 2017 tổng giá trị các khoản phải trả vượt giá trị tài sản ròng của Quỹ, phát sinh sai lệch so với quy định tại Thông tư 15 và Điều lệ Quỹ. Việc Quỹ phát sinh sai lệch là do nhà đầu tư đặt tiền mua chứng chỉ quỹ, dẫn tới các khoản phải trả và tiền của Quỹ trong kỳ giao dịch tăng mạnh. Số tiền đặt mua chứng chỉ quỹ sau khi được phân bổ sẽ được ghi nhận tại ngày 23 tháng 03 năm 2017. Công ty quản lý quỹ đã điều chỉnh lại danh mục để đáp ứng quy định pháp luật tại kỳ định giá ngày 30 tháng 03 năm 2017.

- b) Việc định giá, đánh giá tài sản của Quỹ đã phù hợp với Điều lệ Quỹ, Bản cáo bạch của Quỹ và các văn bản pháp luật liên quan.
- c) Phát hành và mua lại Chứng chỉ quỹ đã phù hợp với Điều lệ Quỹ, Bản cáo bạch của Quỹ và các văn bản pháp luật liên quan.

- d) Trong giai đoạn từ ngày 01 tháng 01 năm 2017 đến ngày 31 tháng 03 năm 2017, Quý không thực hiện phân phối lợi nhuận cho nhà đầu tư.

Hà nội, ngày 14 tháng 04 năm 2017

**ĐẠI DIỆN NGÂN HÀNG GIÁM SÁT**



**Lê Sỹ Hoàng**

**Trưởng phòng Nghiệp vụ Chứng khoán**

**NHÂN VIÊN GIÁM SÁT**

**Vũ Hương Giang**

**Phụ trách Bộ phận Giám sát**



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

P1810-1815, Keangnam Hanoi Landmark,  
E6 Pham Hung, Me Tri Ward,  
South Tu Liem District, Hanoi

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

**Here for good**