



**Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu
Việt Nam**

Báo cáo tài chính giữa niên độ
cho kỳ sáu tháng kết thúc
ngày 30 tháng 6 năm 2017



Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam
Thông tin chung

**Giấy chứng nhận đăng ký chào bán
chứng chỉ quỹ ra công chúng**

04/GCN-UBCK cấp ngày 18 tháng 12 năm 2007

**Giấy chứng nhận đăng ký thành lập
Quỹ đầu tư đại chúng dạng quỹ mở**

06/GCN-UBCK cấp ngày 16 tháng 12 năm 2013

Giấy Chứng nhận Đăng ký Thành lập do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp với thời gian hoạt động không xác định. Giấy Chứng nhận Đăng ký Thành lập được sửa đổi theo Quyết định số 384/QĐ-UBCK ngày 27 tháng 4 năm 2015.

Ban Đại Diện Quỹ

Ông Đặng Thái Nguyên	Chủ tịch
Ông Lê Trung Thành	Thành viên
Bà Lê Thị Thu Hương	Thành viên
Bà Phạm Thị Thanh Thúy	Thành viên

Công ty Quản lý Quỹ

Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Đầu tư Việt Nam

Ngân hàng Giám sát

Ngân hàng TNHH Một Thành Viên Standard Chartered (Việt Nam)

Trụ sở đăng ký

Phòng 1701-04, Tầng 17, Tòa nhà Mê Linh Point
Số 2 Ngõ Đức Kế
Phường Bến Nghé, Quận 1
Thành phố Hồ Chí Minh
Việt Nam

Công ty kiểm toán

Công ty TNHH KPMG
Việt Nam

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam
Báo cáo của Ban Đại Diện Quỹ

BÁO CÁO CỦA BAN ĐẠI DIỆN QUỸ

Tôi, Đặng Thái Nguyên, Chủ tịch Ban Đại diện Quỹ và thay mặt cho các Nhà đầu tư của Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam (“Quỹ”), phê duyệt báo cáo tài chính giữa niên độ đính kèm của Quỹ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017, được lập theo các Chuẩn mực Kế toán Việt Nam, Thông tư số 198/2012/TT-BTC ngày 15 tháng 11 năm 2012 do Bộ Tài chính ban hành về chế độ kế toán áp dụng đối với quỹ mở, các quy định có liên quan của Thông tư số 183/2011/TT-BTC ngày 16 tháng 12 năm 2011 do Bộ Tài chính ban hành về hướng dẫn thành lập và quản lý quỹ mở và của Thông tư số 15/2016/TT-BTC ngày 20 tháng 1 năm 2016 do Bộ Tài chính ban hành sửa đổi, bổ sung một số điều của Thông tư số 183/2011/TT-BTC ngày 16 tháng 12 năm 2011 và các quy định pháp lý khác có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính giữa niên độ.

Thay mặt Ban Đại diện Quỹ 



Ông Đặng Thái Nguyên
Chủ tịch

Thành phố Hồ Chí Minh, **10 AUG 2017**

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam
Báo cáo của Công ty Quản lý Quỹ

CÔNG BỐ TRÁCH NHIỆM CỦA CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ ĐỐI VỚI BÁO CÁO TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ

Ban Giám đốc Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Đầu tư Việt Nam (“Công ty Quản lý Quỹ”) trình bày báo cáo này và báo cáo tài chính giữa niên độ đính kèm của Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017.

Ban Giám đốc Công ty Quản lý Quỹ chịu trách nhiệm lập và trình bày trung thực và hợp lý báo cáo tài chính giữa niên độ của Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam (“Quỹ”) theo các Chuẩn mực Kế toán Việt Nam, Thông tư số 198/2012/TT-BTC (“Thông tư 198”) ngày 15 tháng 11 năm 2012 do Bộ Tài chính ban hành về chế độ kế toán áp dụng đối với quỹ mở, các quy định có liên quan của Thông tư số 183/2011/TT-BTC (“Thông tư 183”) ngày 16 tháng 12 năm 2011 do Bộ Tài chính ban hành về hướng dẫn thành lập và quản lý quỹ mở và của Thông tư số 15/2016/TT-BTC (“Thông tư 15”) ngày 20 tháng 1 năm 2016 do Bộ Tài chính ban hành sửa đổi, bổ sung một số điều của Thông tư 183 và các quy định pháp lý khác có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính giữa niên độ. Trong quá trình lập báo cáo tài chính giữa niên độ này, Công ty Quản lý Quỹ được yêu cầu phải:

- lựa chọn các chính sách kế toán phù hợp và áp dụng các chính sách này một cách nhất quán;
- thực hiện các đánh giá và ước tính một cách hợp lý và thận trọng; và
- nêu rõ các chuẩn mực và chế độ kế toán áp dụng cho Quỹ có được tuân thủ hay không và trong trường hợp không tuân thủ, thuyết minh rõ các khác biệt trọng yếu trong báo cáo tài chính giữa niên độ; và
- lập báo cáo tài chính giữa niên độ theo giả định hoạt động liên tục trừ phi giả định này không còn phù hợp với Quỹ.

Ban Giám đốc Công ty Quản lý Quỹ chịu trách nhiệm đảm bảo rằng các sổ sách kế toán thích hợp được thiết lập và lưu giữ để phản ánh tình hình tài chính của Quỹ, với mức độ chính xác hợp lý tại bất kỳ thời điểm nào, và đảm bảo rằng các sổ sách kế toán tuân thủ các yêu cầu của các Chuẩn mực Kế toán Việt Nam, Thông tư 198, các quy định có liên quan của Thông tư 183 và của Thông tư 15 và các quy định pháp lý khác có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính giữa niên độ. Ban Giám đốc Công ty Quản lý Quỹ cũng chịu trách nhiệm quản lý các tài sản của Quỹ và do đó phải thực hiện các biện pháp thích hợp nhằm ngăn chặn và phát hiện những gian lận và những vi phạm khác.

Ban Giám đốc Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Đầu tư Việt Nam cam kết rằng công ty đã tuân thủ các yêu cầu trên trong việc lập báo cáo tài chính giữa niên độ của Quỹ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017.

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam
Báo cáo của Công ty Quản lý Quỹ (tiếp theo)

I. Thông tin chung về Quỹ

1. Mục tiêu của Quỹ:

Mục tiêu của Quỹ phù hợp với Giấy chứng nhận đăng ký thành lập Quỹ do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp, Điều lệ Quỹ và Bản cáo bạch của Quỹ.

2. Hiệu quả hoạt động của Quỹ:

Theo báo cáo tài chính giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017 của Quỹ đã được soát xét, tính đến kỳ báo cáo, thay đổi giá trị tài sản ròng (NAV) của Quỹ là 11,74% so với giá trị tài sản ròng của Quỹ tại ngày 30 tháng 6 năm 2016. Quỹ không có danh mục cơ cấu và chỉ số tham chiếu.

3. Chính sách và chiến lược đầu tư của Quỹ:

Chiến lược đầu tư của Quỹ là đầu tư năng động vào các loại chứng khoán vốn của các doanh nghiệp hàng đầu hoạt động trong các ngành cơ bản, chủ đạo của nền kinh tế Việt Nam. Những doanh nghiệp này hoạt động trong các lĩnh vực, ngành nghề bao gồm nhưng không giới hạn như thực phẩm và nước giải khát, hàng tiêu dùng, bán lẻ, năng lượng, vật liệu - khai khoáng, dịch vụ tài chính, ngân hàng, viễn thông, cơ sở hạ tầng - bất động sản... Các doanh nghiệp này có cổ phiếu đã hoặc sẽ niêm yết trên thị trường chứng khoán Việt Nam.

4. Phân loại Quỹ: Quỹ đầu tư đại chúng dạng quỹ mở

5. Thời gian khuyến cáo đầu tư của Quỹ: Không có

6. Mức độ rủi ro ngắn hạn (thấp, trung bình, cao): Cao

7. Thời điểm bắt đầu hoạt động của Quỹ: ngày 28 tháng 2 năm 2008

8. Quy mô Quỹ tại thời điểm báo cáo:

Tại ngày 30 tháng 6 năm 2017:

- Tổng giá trị tài sản ròng: 333.945.517.864 VND
- Số lượng chứng chỉ quỹ đang lưu hành: 22.429.061,36 CCQ

9. Chỉ số tham chiếu của Quỹ: Không có

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam
Báo cáo của Công ty Quản lý Quỹ (tiếp theo)

10. Chính sách phân phối lợi nhuận của Quỹ:

Việc phân phối lợi nhuận hàng năm thực hiện dựa trên đề xuất của Ban Đại diện Quỹ và được Đại hội Nhà đầu tư thông qua.

11. Lợi nhuận thuần thực tế phân phối trên một đơn vị chứng chỉ quỹ (tại thời điểm báo cáo):

Không có.

II. Số liệu hoạt động

1. Cơ cấu tài sản Quỹ:

Cơ cấu tài sản Quỹ	30/6/2017 (%)	30/6/2016 (%)	30/6/2015 (%)
			Chưa soát xét
1. Danh mục chứng khoán	89,84	95,83	94,14
2. Tài sản khác	10,16	4,17	5,86
Cộng	100,00	100,00	100,00

2. Chi tiết chỉ tiêu hoạt động:

Chỉ tiêu	30/6/2017	30/6/2016	30/6/2015
			Chưa soát xét
2.1. Giá trị tài sản ròng của Quỹ (VND)	333.945.517.864	298.870.694.038	321.586.009.534
2.2. Tổng số chứng chỉ quỹ đang lưu hành (CCQ)	22.429.061,36	24.731.759,93	32.282.711,60
2.3. Giá trị tài sản ròng của một đơn vị Chứng chỉ quỹ (VND/CCQ)	14.888,96	12.084,48	9.961,55
2.4. Giá trị tài sản ròng cao nhất của 1 đơn vị CCQ trong kỳ báo cáo (VND/CCQ)	14.888,96	12.084,48	9.961,55
2.5. Giá trị tài sản ròng thấp nhất của 1 đơn vị CCQ trong kỳ báo cáo (VND/CCQ)	12.176,73	10.015,55	8.737,36
2.6. Giá cuối ngày của 1 đơn vị CCQ tại ngày báo cáo (VND/CCQ)	Không áp dụng	Không áp dụng	Không áp dụng
2.7. Giá cuối ngày cao nhất của 1 đơn vị CCQ trong kỳ báo cáo (VND/CCQ)	Không áp dụng	Không áp dụng	Không áp dụng

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam
Báo cáo của Công ty Quản lý Quỹ (tiếp theo)

Chỉ tiêu	30/6/2017	30/6/2016	30/6/2015
			Chưa soát xét
2.8. Giá cuối ngày thấp nhất của 1 đơn vị CCQ trong kỳ báo cáo (VND/CCQ)	Không áp dụng	Không áp dụng	Không áp dụng
2.9. Tổng tăng trưởng (%) / 1 đơn vị CCQ	248,13%	24,34%	2,03%
2.9.1. Tăng trưởng vốn (%) / 1 đơn vị CCQ (Thay đổi do biến động giá)	37,25%	6,44%	(18,58%)
2.9.2. Tăng trưởng thu nhập (%) / 1 đơn vị CCQ (Tính trên thu nhập đã thực hiện)	210,87%	17,91%	20.62%
2.10. Phân phối gộp trên 1 đơn vị CCQ	Không có	Không có	Không có
2.11. Phân phối ròng trên 1 đơn vị CCQ	Không có	Không có	Không có
2.12. Ngày chốt quyền (Ex-date of distribution)	Không có	Không có	Không có
2.13. Tỷ lệ chi phí hoạt động của quỹ (%)	2,33%	2,40%	2,31%
2.14. Tốc độ vòng quay danh mục (%)	103,01%	73,01%	90,34%

3. Tăng trưởng qua các thời kỳ:

Giai đoạn	Tổng tăng trưởng của NAV/CCQ (%)	Tăng trưởng NAV/CCQ hàng năm (%)
	Chưa soát xét	Chưa soát xét
- 1 năm	23,2	23,2
- 3 năm	53,8	15,4
- Từ khi thành lập	76,8	6,4
- Tăng trưởng của chỉ số tham chiếu	Không có chỉ số tham chiếu	Không có chỉ số tham chiếu

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam
Báo cáo của Công ty Quản lý Quỹ (tiếp theo)

4. Tăng trưởng hàng năm:

Thời kỳ	30/6/2017 (%)	30/6/2016 (%)	30/6/2015 (%)	30/6/2014 (%)
			Chưa soát xét	Chưa soát xét
Tỷ lệ tăng trưởng (%)/1 đơn vị CCQ	23,2	21,3	2,9	24,4

III. Mô tả thị trường trong kỳ:

Thị trường tháng 6 và quý 2 năm 2017 vừa kết thúc với diễn biến tích cực về tăng trưởng điểm số và dòng tiền vào thị trường. Điểm số thị trường đang ở mức cao trong vòng 9 năm nay, VNIndex tăng hơn 100 điểm so với cuối năm ngoái tương đương tăng gần 17%, thanh khoản được đẩy mạnh nhờ vào dòng tiền rót mạnh vào thị trường của Nhà đầu tư nước ngoài lẫn trong nước. Bên cạnh đó, một trong những yếu tố giúp thị trường thu hút được dòng tiền đầu tư lớn chính là hàng hóa trên thị trường dồi dào và chất lượng hơn trước, nổi bật là các doanh nghiệp mới niêm yết như: VJC, NVL, SAB, HVN, PLX...Yếu tố vĩ mô khả quan như: tăng trưởng GDP trong quý 2 đạt 6,17% đưa mức tăng GDP trong 6 tháng lên 5,73% cũng hỗ trợ tích cực đến tăng trưởng của thị trường.

IV. Chi tiết các chỉ tiêu hoạt động của Quỹ:

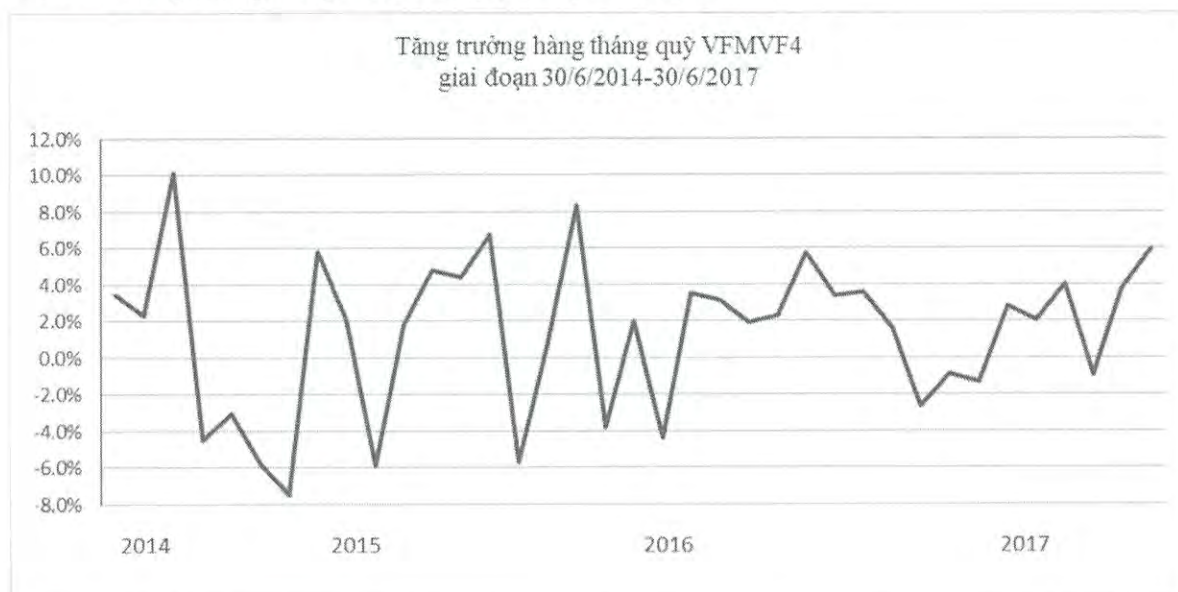
4.1. Số liệu chi tiết hoạt động của Quỹ

Chỉ tiêu	1 năm đến thời điểm báo cáo (%)	3 năm gần nhất tính đến thời điểm báo cáo (%)	Từ khi thành lập đến thời điểm báo cáo (%)
A	1	2	3
	Chưa soát xét	Chưa soát xét	Chưa soát xét
Tăng trưởng thu nhập/1 đơn vị CCQ	210,87%	(7,73%)	Không áp dụng
Tăng trưởng Vốn/1 đơn vị CCQ	37,25%	64,39%	Không áp dụng
Tổng tăng trưởng/1 đơn vị CCQ	248,13%	56,66%	Không áp dụng
Tăng trưởng hàng năm(%)/1 đơn vị CCQ	23,2	15,4	6,4
Tăng trưởng của danh mục cơ cấu	Không có	Không có	Không có
Thay đổi giá trị thị trường của 1 đơn vị CCQ	23,2	15,4	6,4

- Vốn, Tổng tăng trưởng, Tăng trưởng hàng năm: Dựa trên tăng trưởng của giá trị tài sản ròng (NAV) trên 1 đơn vị chứng chỉ quỹ;
- Chỉ số tham chiếu: Dựa trên giá công bố giao dịch cuối cùng ở thời điểm gần nhất.

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam
Báo cáo của Công ty Quản lý Quỹ (tiếp theo)

- Biểu đồ tăng trưởng hàng tháng của Quỹ trong 3 năm gần nhất:



- Thay đổi giá trị tài sản ròng:

Chỉ tiêu	30/6/2017 VND	30/6/2016 VND	Tỷ lệ thay đổi %
A	1	2	$3=((1)-(2))/(2)$
Giá trị tài sản ròng (NAV) của Quỹ	333.945.517.864	298.870.694.038	11,74%
Giá trị tài sản ròng (NAV) trên 1 đơn vị CCQ	14.888,96	12.084,48	23,21%

Trong giai đoạn từ ngày 30 tháng 6 năm 2016 đến ngày 30 tháng 6 năm 2017, Quỹ có giá trị tài sản ròng (NAV) trên một chứng chỉ quỹ tăng trưởng 23,21% do lợi nhuận từ kết quả đầu tư và tăng trưởng của danh mục chứng khoán. Tổng giá trị tài sản ròng (NAV) tăng trưởng 11,74%, thấp hơn tăng trưởng của NAV/chứng chỉ quỹ do nhà đầu tư thực hiện rút vốn khỏi Quỹ khiến quy mô Quỹ thu hẹp lại.

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam
Báo cáo của Công ty Quản lý Quỹ (tiếp theo)

4.2. Thống kê về Nhà đầu tư nắm giữ Chứng chỉ quỹ tại 30/6/2017:

Quy mô nắm giữ (Đơn vị)	Số lượng Nhà đầu tư nắm giữ	Số lượng đơn vị Chứng chỉ quỹ nắm giữ	Tỷ lệ nắm giữ
A	1	2	3
Dưới 5.000	1.159	870.847,06	3,88%
Từ 5.000 - 10.000	69	422.212,33	1,88%
Từ 10.000 đến 50.000	67	1.263.688,42	5,63%
Từ 50.000 đến 500.000	30	4.354.016,27	19,41%
Trên 500.000	6	15.518.297,28	69,19%
Tổng cộng	1.331	22.429.061,36	100,00%

5. Chi phí ngầm và giảm giá

Để hạn chế vấn đề xung đột về lợi ích và đảm bảo sự chính xác của các khoản mục chi phí của Quỹ, Công ty Quản lý Quỹ quy định tất cả các nhân viên của công ty không được phép nhận các khoản giảm giá bằng tiền và không được thực hiện các khoản chi phí ngầm khi thực hiện các giao dịch của Quỹ với các đối tác cung cấp dịch vụ cho Quỹ.

Trong kỳ báo cáo, Quỹ không phát sinh các khoản giảm giá bằng tiền hoặc chi phí ngầm liên quan đến các giao dịch của Quỹ với các đối tác cung cấp dịch vụ cho Quỹ.

V. Thông tin về triển vọng thị trường

Thị trường chứng khoán trong tháng 7 nói riêng và Quý 3 nói chung vẫn sẽ tiếp tục được hỗ trợ tốt từ các yếu tố như:

- i) Kết quả kinh doanh quý 2 với nhiều doanh nghiệp dự báo kết quả kinh doanh tốt;
- ii) Dòng tiền vào thị trường từ nhà đầu tư Nội và Ngoại;
- iii) Hoạt động điều hành nền kinh tế năm nay của Chính phủ đang đi đúng hướng với sự hồi phục của nền kinh tế và vĩ mô ổn định.

Xét về ngắn hạn, thị trường sẽ khó bức phá mạnh mẽ khi điểm số tăng cao trong suốt tháng 5 và 6 vì vậy khả năng thị trường sẽ giảm co tại các vùng kháng cự. Về trung và dài hạn, thị trường vẫn trong xu thế tăng trưởng tích cực do được hỗ trợ bởi các yếu tố thuận lợi như trên. Diễn biến các nhóm ngành kỳ vọng tăng trưởng tốt là các nhóm ngành như: Ngân hàng, Chứng khoán, Bất động sản, xây dựng và vật liệu xây dựng, dược phẩm, thực phẩm – đồ uống, hàng tiêu dùng...

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam
Báo cáo của Công ty Quản lý Quỹ (tiếp theo)

VI. Thông tin khác

Thông tin về từng nhân sự điều hành quỹ, Ban Đại diện Quỹ, và Ban điều hành Công ty Quản lý Quỹ:

	Tên	Chức vụ	Bằng cấp	Quá trình công tác
Nhân sự điều hành Quỹ	Lương Thị Mỹ Hạnh	Điều hành Quỹ	Thạc sỹ Kinh tế	- Từ 2010 đến nay: Phó Tổng Giám đốc – Khối đầu tư nghiên cứu Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Đầu tư Việt Nam
	Trần Lê Minh	Điều hành Quỹ	Thạc sỹ Quản trị Tài chính	- Từ 2011 đến nay: Phó Tổng giám đốc – Giám đốc Chi nhánh Hà Nội – Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Đầu tư Việt Nam
Ban Đại diện Quỹ	Đặng Thái Nguyên	Chủ tịch	Thạc sỹ Quản trị kinh doanh Quốc tế	- Từ 2003 đến 2006: Giám đốc Ngân hàng TMCP Bắc Á – CN Thanh Hóa - Từ 2006 đến nay: Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần Chứng khoán Việt
	Lê Trung Thành	Thành viên	Cử nhân cao cấp chính trị - Cử nhân Quản trị kinh doanh	- Từ 2004 đến nay: Phó Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần mía đường Lam Sơn - Từ 2010 đến nay: Giám đốc Công ty TNHH Đầu tư Thương mại Du lịch Lam Sơn
	Lê Thị Thu Hương	Thành viên	Cử nhân Kế toán – Kiểm toán	- Từ 2011 đến 2012: Phó Giám đốc Công ty TNHH kiểm toán AS - Từ 2012 đến nay: Phó Tổng Giám đốc Công ty TNHH Kiểm toán Đại Tín

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam
Báo cáo của Công ty Quản lý Quỹ (tiếp theo)

	Tên	Chức vụ	Bằng cấp	Quá trình công tác
	Phạm Thị Thanh Thúy	Thành viên	Luật Sư	- Từ 2010 đến nay: Trưởng phòng Pháp chế tuân thủ Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Đầu tư Việt Nam
Ban điều hành Công ty Quản lý quỹ	Trần Thanh Tân	Tổng Giám đốc	Thạc sỹ Quản trị kinh doanh	- Từ 2003 đến nay: Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Đầu tư Việt Nam
	Lương Thị Mỹ Hạnh	Phó Tổng Giám đốc – Khối đầu tư nghiên cứu	Thạc sỹ Kinh tế	- Từ 2010 đến nay: Phó Tổng Giám đốc – Khối đầu tư nghiên cứu Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Đầu tư Việt Nam
	Nguyễn Minh Đăng Khánh	Phó Tổng Giám đốc – Giám đốc tài chính	Thạc sỹ Tài chính – Kinh tế	- Từ 2011 đến nay: Phó Tổng Giám đốc kiêm Giám đốc Tài chính Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Đầu tư Việt Nam
	Trần Lê Minh	Phó Tổng Giám đốc – Giám đốc chi nhánh Hà Nội	Thạc sỹ Quản trị Tài chính	- Từ 2011 đến nay: Phó Tổng Giám đốc – Giám đốc Chi nhánh Hà Nội – Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Đầu tư Việt Nam

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam
Báo cáo của Công ty Quản lý Quỹ (tiếp theo)

	Tên	Chức vụ	Bằng cấp	Quá trình công tác
	Trần Văn Hiếu	Phó Tổng Giám đốc – Khởi huy động vốn	Thạc sỹ Quản trị kinh doanh	<ul style="list-style-type: none"> - Từ 2010 đến 2012: Giám đốc điều hành Công ty Pana Harrison Asia Limited insurance broker Việt Nam - Từ 2012 đến 2014: Giám đốc Dự án Công ty Generali Việt Nam - Từ 2014 đến 2015: Giám đốc Huy động vốn cao cấp Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Đầu tư Việt Nam - Từ 2016 đến nay: Phó Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Đầu tư Việt Nam

Thay mặt Ban Giám đốc Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Đầu tư Việt Nam

Ông Trần Thanh Tân 
 Tổng Giám đốc

Thành phố Hồ Chí Minh, ngày 10 tháng 8 năm 2017

BÁO CÁO CỦA NGÂN HÀNG GIÁM SÁT

Chúng tôi là Ngân hàng giám sát của Quỹ Đầu Tư Doanh Nghiệp Hàng Đầu Việt Nam ("Quỹ"). Cho giai đoạn từ ngày 01 tháng 01 năm 2017 đến ngày 30 tháng 06 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 sáu tháng đầu 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 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 11, 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 từ ngày 21 tháng 02 năm 2017 đến ngày 23 tháng 02 năm 2017, kỳ định giá từ ngày 17 tháng 03 năm 2017 đến ngày 28 tháng 03 năm 2017, kỳ định giá từ ngày 30 tháng 03 năm 2017 đến ngày 07 tháng 04 năm 2017, kỳ định giá ngày 14 tháng 06 năm 2017 và kỳ định giá từ ngày 21 tháng 06 năm 2017 đến ngày 23 tháng 06 năm 2017, cơ cấu đầu tư của Quỹ đã phát sinh sai lệch so với hạn mức 40% tổng giá trị tài sản của Quỹ do biến động giá trên thị trường của tài sản trong danh mục đầu tư và Quỹ thực hiện các khoản thanh toán hợp pháp.

Công ty quản lý quỹ đã thực hiện điều chỉnh danh mục đầu tư để đáp ứng hạn mức đầu tư theo quy định pháp luật trong thời gian cho phép đối với các trường hợp phát sinh sai lệch ở trên.

Tại ngày 30 tháng 06 năm 2017, cơ cấu đầu tư của Quỹ đã tuân thủ các 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 liên quan.

- 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 sáu tháng đầu năm 2017, Quỹ không thực hiện phân phối lợi nhuận cho nhà đầu tư.

Hà Nội, ngày 10 tháng 08 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 Phạm Hưng, Mễ Trì Ward,
South Tu Liem District, Hanoi

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

Here for good



KPMG Limited Branch
10th Floor, Sun Wah Tower
115 Nguyen Hue Street, Ben Nghe Ward
District 1, Ho Chi Minh City, Vietnam
+84-8 3821 9266 | kpmg.com.vn

BÁO CÁO SOÁT XÉT THÔNG TIN TÀI CHÍNH GIỮA NIÊN ĐỘ

Kính gửi các Nhà đầu tư Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam

Chúng tôi đã soát xét báo cáo tài chính giữa niên độ đính kèm của Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam ("Quỹ"), bao gồm báo cáo tình hình tài chính và báo cáo danh mục đầu tư tại ngày 30 tháng 6 năm 2017, báo cáo thu nhập, báo cáo thay đổi giá trị tài sản ròng, giao dịch chứng chỉ quỹ và báo cáo lưu chuyển tiền tệ cho kỳ sáu tháng kết thúc cùng ngày và các thuyết minh kèm theo được Ban Đại diện Quỹ phê duyệt phát hành ngày 10 tháng 8 năm 2017, được trình bày từ trang 16 đến trang 69.

Trách nhiệm của Công ty Quản lý Quỹ

Ban Giám đốc Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Đầu tư Việt Nam ("Công ty Quản lý Quỹ") chịu trách nhiệm lập và trình bày trung thực và hợp lý báo cáo tài chính giữa niên độ này theo các Chuẩn mực Kế toán Việt Nam, Thông tư số 198/2012/TT-BTC ngày 15 tháng 11 năm 2012 do Bộ Tài chính ban hành về chế độ kế toán áp dụng đối với quỹ mở, các quy định có liên quan của Thông tư số 183/2011/TT-BTC ("Thông tư 183") ngày 16 tháng 12 năm 2011 do Bộ Tài chính ban hành về hướng dẫn thành lập và quản lý quỹ mở và của Thông tư số 15/2016/TT-BTC ngày 20 tháng 1 năm 2016 do Bộ Tài chính ban hành sửa đổi, bổ sung một số điều của Thông tư 183 và các quy định pháp lý khác có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính giữa niên độ, và chịu trách nhiệm về kiểm soát nội bộ mà Ban Giám đốc Công ty Quản lý Quỹ xác định là cần thiết để đảm bảo việc lập báo cáo tài chính giữa niên độ không có sai sót trọng yếu do gian lận hay nhầm lẫn.

Trách nhiệm của kiểm toán viên

Trách nhiệm của chúng tôi là đưa ra kết luận về báo cáo tài chính giữa niên độ này dựa trên kết quả soát xét của chúng tôi. Chúng tôi đã thực hiện công việc soát xét theo Chuẩn mực Việt Nam về hợp đồng dịch vụ soát xét số 2410 – *Soát xét thông tin tài chính giữa niên độ do kiểm toán viên độc lập của đơn vị thực hiện*.

Công việc soát xét thông tin tài chính giữa niên độ bao gồm việc thực hiện các cuộc phỏng vấn, chủ yếu là phỏng vấn những người chịu trách nhiệm về các vấn đề tài chính kế toán, và thực hiện thủ tục phân tích và các thủ tục soát xét khác. Một cuộc soát xét về cơ bản có phạm vi hẹp hơn một cuộc kiểm toán được thực hiện theo các Chuẩn mực Kiểm toán Việt Nam và do vậy không cho phép chúng tôi đạt được sự đảm bảo rằng chúng tôi sẽ nhận biết được tất cả các vấn đề trọng yếu có thể được phát hiện trong một cuộc kiểm toán. Theo đó, chúng tôi không đưa ra ý kiến kiểm toán.



Kết luận của kiểm toán viên

Căn cứ trên kết quả soát xét của chúng tôi, chúng tôi không thấy có vấn đề gì khiến chúng tôi cho rằng báo cáo tài chính giữa niên độ đính kèm đã không phản ánh trung thực và hợp lý, trên các khía cạnh trọng yếu, tình hình tài chính của của Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam tại ngày 30 tháng 6 năm 2017, kết quả hoạt động kinh doanh và lưu chuyển tiền tệ trong kỳ sáu tháng kết thúc cùng ngày, phù hợp với các Chuẩn mực Kế toán Việt Nam, Thông tư số 198/2012/TT-BTC ngày 15 tháng 11 năm 2012 do Bộ Tài chính ban hành về chế độ kế toán áp dụng đối với quỹ mở, các quy định có liên quan của Thông tư số 183/2011/TT-BTC ("Thông tư 183") ngày 16 tháng 12 năm 2011 do Bộ Tài chính ban hành về hướng dẫn thành lập và quản lý quỹ mở và của Thông tư số 15/2016/TT-BTC ngày 20 tháng 1 năm 2016 do Bộ Tài chính ban hành sửa đổi, bổ sung một số điều của Thông tư 183 và các quy định pháp lý khác có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính giữa niên độ.

Chi nhánh Công ty TNHH KPMG tại Thành phố Hồ Chí Minh

Việt Nam

Báo cáo soát xét số: 17-01-285



Trương Vĩnh Phúc

Giấy Chứng nhận Đăng ký Hành nghề

Kiểm toán số 1901-2013-007-1

Phó Tổng Giám đốc

Thành phố Hồ Chí Minh, ngày 10 tháng 8 năm 2017

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam
Báo cáo thu nhập cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017

Mẫu B01g – QM
*(Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC
ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)*

STT	Chỉ tiêu	Mã số	Thuyết minh	Kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30/6/2017 VND	Kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30/6/2016 VND
I	THU NHẬP, DOANH THU HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ	01		61.993.899.454	38.680.175.246
1.1	Cổ tức được chia	02	13	2.475.059.500	3.635.833.000
1.2	Tiền lãi được nhận từ tiền gửi ngân hàng	03	13	159.874.524	556.512.026
1.3	Lãi bán các khoản đầu tư	04	14	27.350.251.573	8.772.672.473
1.4	Chênh lệch tăng đánh giá lại các khoản đầu tư chưa thực hiện	05	15	32.008.713.857	25.715.157.747
II	CHI PHÍ ĐẦU TƯ	10		441.718.367	323.858.425
2.1	Chi phí giao dịch mua, bán các khoản đầu tư	11	16	441.341.367	323.858.425
2.5	Chi phí đầu tư khác	15		377.000	-
III	CHI PHÍ HOẠT ĐỘNG QUỸ MỞ	20		3.821.479.427	3.517.612.373
3.1	Phí quản lý Quỹ	20.1	20	3.134.697.059	2.815.460.078
3.2	Phí dịch vụ lưu ký tài sản Quỹ	20.2	17	178.958.050	135.252.888
3.3	Phí dịch vụ giám sát	20.3	20	151.800.000	131.340.000
3.4	Phí dịch vụ quản trị Quỹ	20.4	20	53.598.444	59.552.138
3.5	Phí dịch vụ Đại lý chuyển nhượng	20.5		39.948.854	50.391.272
3.7	Chi phí họp, Đại hội Nhà đầu tư thường niên	20.7		9.547.177	11.505.830
3.8	Chi phí kiểm toán	20.8		85.099.292	85.570.097
3.10	Chi phí hoạt động khác	20.10	18	167.830.551	228.540.070
IV	KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ (23 = 01 – 10 – 20)	23		57.730.701.660	34.838.704.448
VI	TỔNG LỢI NHUẬN KẾ TOÁN TRƯỚC THUẾ (30 = 23)	30	12	57.730.701.660	34.838.704.448
6.1	Lợi nhuận đã thực hiện	31		25.721.987.803	9.123.546.701
6.2	Lợi nhuận chưa thực hiện	32		32.008.713.857	25.715.157.747
VII	LỢI NHUẬN KẾ TOÁN SAU THUẾ (41 = 30)	41		57.730.701.660	34.838.704.448

Ngày 10 tháng 8 năm 2017

Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Đầu tư Việt Nam

Người lập:



Bà Vương Thị Trâm Anh
Kế toán Quỹ

Người duyệt:



Ông Nguyễn Minh Đăng Khánh
Phó Tổng Giám đốc kiêm
Giám đốc Tài chính



Ông Trần Thanh Tân
Tổng Giám đốc

Các thuyết minh đính kèm là bộ phận hợp thành báo cáo tài chính giữa niên độ này

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam
Báo cáo tình hình tài chính tại ngày 30 tháng 6 năm 2017

Mẫu B02g – QM
*(Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC
ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)*

STT	Chi tiêu	Mã số	Thuyết minh	30/6/2017 VND	31/12/2016 VND
I	TÀI SẢN				
1	Tiền gửi ngân hàng và các khoản tương đương tiền	110	4	37.548.149.054	53.941.536.537
1.1	Tiền gửi ngân hàng cho hoạt động của Quỹ	111		37.548.149.054	18.941.536.537
1.2	Tiền gửi có kỳ hạn không quá 3 tháng	112		-	35.000.000.000
2	Các khoản đầu tư thuần	120		331.938.783.650	250.518.179.100
2.1	Các khoản đầu tư	121	5	331.938.783.650	250.518.179.100
3	Các khoản phải thu	130		8.000	52.796.432.667
3.1	Phải thu về bán các khoản đầu tư	131		-	52.016.176.000
3.2	Phải thu và dự thu cổ tức, tiền lãi các khoản đầu tư	133		8.000	780.256.667
3.2.1	Dự thu cổ tức, tiền lãi chưa đến ngày nhận	136		8.000	780.256.667
	TỔNG TÀI SẢN (100 = 110 + 120 + 130)	100		369.486.940.704	357.256.148.304
II	NỢ PHẢI TRẢ				
2	Phải trả về mua các khoản đầu tư	312	6	661.750.000	6.379.425.000
3	Phải trả cho các đại lý phân phối Chứng chỉ quỹ	313		190.918.944	41.819.159
4	Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước	314		12.725.279	7.984.488
5	Cổ tức phải trả cho Nhà đầu tư	315		83.000.000	83.000.000
6	Chi phí phải trả	316	7	211.176.839	331.043.502
7	Phải trả cho Nhà đầu tư về mua Chứng chỉ quỹ	317	8	25.010.000.000	-
8	Phải trả cho Nhà đầu tư về mua lại Chứng chỉ quỹ	318	9	8.646.724.785	549.663.815
9	Phải trả dịch vụ quản lý Quỹ	319	10	664.717.091	690.846.017
10	Phải trả, phải nộp khác	320		60.409.902	92.099.032
	TỔNG NỢ PHẢI TRẢ (300 = 312 + 313 + 314 + 315 + 316 + 317 + 318 + 319 + 320)	300		35.541.422.840	8.175.881.013

Các thuyết minh đính kèm là bộ phận hợp thành báo cáo tài chính giữa niên độ này

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam
Báo cáo tình hình tài chính tại ngày 30 tháng 6 năm 2017 (tiếp theo)

Mẫu B02g – QM
*(Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC
ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)*

STT	Chỉ tiêu	Mã số	Thuyết minh	30/6/2017 VND	31/12/2016 VND
III	GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG CÓ THỂ PHÂN PHỐI CHO NHÀ ĐẦU TƯ NẮM GIỮ CHỨNG CHỈ QUỸ (400 = 100 - 300)	400		333.945.517.864	349.080.267.291
1	Vốn góp của Nhà đầu tư	411	11	224.290.613.600	278.687.562.000
1.1	Vốn góp phát hành	412		1.025.716.034.000	986.686.236.200
1.2	Vốn góp mua lại	413		(801.425.420.400)	(707.998.674.200)
2	Thặng dư vốn góp của Nhà đầu tư	414	11	5.003.371.861	23.471.874.548
3	Lợi nhuận chưa phân phối	420	12	104.651.532.403	46.920.830.743
IV	GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG QUỸ MỞ TRÊN 1 ĐƠN VỊ CHỨNG CHỈ QUỸ	430	11	14.888,96	12.525,86
V	CÁC CHỈ TIÊU NGOÀI BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH			30/6/2017 CCQ	31/12/2016 CCQ
1	Số lượng chứng chỉ quỹ đang lưu hành	004	11	22.429.061,36	27.868.756,20

Ngày 10 tháng 8 năm 2017

Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Đầu tư Việt Nam

Người lập:

Người duyệt:



Bà Vương Thị Trâm Anh
Kế toán Quỹ



Ông Nguyễn Minh Đăng Khánh
Phó Tổng Giám đốc kiêm
Giám đốc Tài chính



Ông Trần Thanh Tân
Tổng Giám đốc

Các thuyết minh đính kèm là bộ phận hợp thành báo cáo tài chính giữa niên độ này

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam**Báo cáo thay đổi giá trị tài sản ròng, giao dịch chứng chỉ quỹ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017****Mẫu B03g – QM***(Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)*

STT	Chỉ tiêu	Kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30/6/2017 VND	Kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30/6/2016 VND
I	Giá trị tài sản ròng của Quỹ (“NAV”) đầu kỳ	349.080.267.291	285.022.040.119
II	Thay đổi NAV so với kỳ trước	57.730.701.660	34.838.704.448
	<i>Trong đó:</i>		
II.1	Thay đổi NAV của Quỹ do biến động thị trường và hoạt động giao dịch của Quỹ trong kỳ	57.730.701.660	34.838.704.448
III	Thay đổi NAV do mua lại và phát hành thêm chứng chỉ quỹ	(72.865.451.087)	(20.990.050.529)
	<i>Trong đó:</i>		
III.1	Khoản thu từ việc phát hành bổ sung chứng chỉ quỹ	52.641.912.623	20.618.139.623
III.2	Khoản thanh toán từ việc mua lại chứng chỉ quỹ	(125.507.363.710)	(41.608.190.152)
IV	Giá trị tài sản ròng của Quỹ cuối kỳ (IV = I + II + III)	333.945.517.864	298.870.694.038

Ngày 10 tháng 8 năm 2017

Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Đầu tư Việt Nam

Người lập:

Bà Vương Thị Trâm Anh
Kế toán Quỹ

Người duyệt:

Ông Nguyễn Minh Đăng Khánh
Phó Tổng Giám đốc kiêm
Giám đốc Tài chínhÔng Trần Thanh Tân
Tổng Giám đốc*Các thuyết minh đính kèm là bộ phận hợp thành báo cáo tài chính giữa niên độ này*

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam
Báo cáo danh mục đầu tư tại ngày 30 tháng 6 năm 2017

Mẫu B04g – QM
*(Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC
ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)*

STT	Loại tài sản	Số lượng	Giá thị trường tại ngày 30/6/2017 VND/cổ phiếu	Tổng giá trị tại ngày 30/6/2017 VND	Tỷ lệ phần trăm trên tổng giá trị tài sản của Quỹ %
I	Mã cổ phiếu niêm yết	7.181.849		307.322.905.450	83,18%
1	ACB	850.000	25.900	22.015.000.000	5,96%
2	BMP	162.000	99.000	16.038.000.000	4,34%
3	CII	300.000	37.200	11.160.000.000	3,02%
4	CTG	200.000	20.250	4.050.000.000	1,10%
5	DBD	50.000	42.200	2.110.000.000	0,57%
6	DHG	135.000	124.300	16.780.500.000	4,54%
7	DIG	363.700	15.600	5.673.720.000	1,54%
8	FOX	2.610	73.500	191.835.000	0,05%
9	FPT	500.009	46.850	23.425.421.650	6,34%
10	GMD	100.000	43.000	4.300.000.000	1,16%
11	HAG	1.246.500	9.480	11.816.820.000	3,20%
12	HPG	300.003	32.000	9.600.096.000	2,60%
13	KDH	300.002	27.850	8.355.055.700	2,26%
14	MBB	250.000	22.300	5.575.000.000	1,51%
15	MWG	260.000	102.900	26.754.000.000	7,24%
16	NVL	100.000	68.000	6.800.000.000	1,84%
17	PC1	250.000	36.000	9.000.000.000	2,44%
18	PNJ	230.000	101.800	23.414.000.000	6,34%
19	QNS	80.000	84.900	6.792.000.000	1,84%
20	SAB	68.000	208.300	14.164.400.000	3,83%
21	SKG	11	51.800	569.800	0,00%
22	VCB	300.000	38.500	11.550.000.000	3,13%
23	VCI (*)	109.000	48.000	5.232.000.000	1,42%
24	VGC	700.000	19.500	13.650.000.000	3,69%
25	VJC	75.007	126.300	9.473.384.100	2,56%
26	VNM	250.007	157.600	39.401.103.200	10,66%
II	Cổ phiếu chưa niêm yết	526.341		23.775.871.000	6,43%
1	Pymepharco	80.000	56.000	4.480.000.000	1,21%
2	KDF	50.000	58.000	2.900.000.000	0,78%
3	THA	37.700	140.000	5.278.000.000	1,43%
4	VPB	358.641	31.000	11.117.871.000	3,01%
IV	Các loại chứng khoán khác	350.003		840.007.200	0,23%
1	Quyền mua chứng khoán – HPG	350.003	2.400	840.007.200	0,23%

Các thuyết minh đính kèm là bộ phận hợp thành báo cáo tài chính giữa niên độ này

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam
Báo cáo danh mục đầu tư tại ngày 30 tháng 6 năm 2017 (tiếp theo)

Mẫu B04g – QM
*(Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC
 ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)*

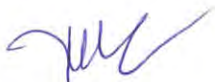
STT	Loại tài sản	Tổng giá trị tại ngày 30/6/2017 VND	Tỷ lệ phần trăm trên tổng giá trị tài sản của Quỹ %
V	Các tài sản khác		
2	Dự thu cổ tức, tiền lãi chưa đến ngày nhận	8.000	0,00%
VI	Tiền		
1	Tiền gửi ngân hàng và các khoản tương đương tiền	37.548.149.054	10,16%
VII	Tổng giá trị danh mục	369.486.940.704	100,00%

(*) Cổ phiếu VCI đã được Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh chấp thuận đăng ký niêm yết vào ngày 30 tháng 6 năm 2017. Tuy nhiên, ngày 7 tháng 7 năm 2017, cổ phiếu này mới chính thức được niêm yết. Giá thị trường tại ngày 30 tháng 6 năm 2017 là báo giá trung bình của hai công ty chứng khoán.

Ngày 10 tháng 8 năm 2017

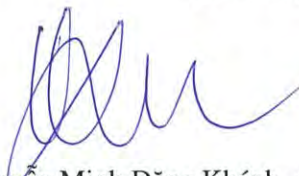
Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Đầu tư Việt Nam

Người lập:



Bà Vương Thị Trâm Anh
 Kế toán Quỹ

Người duyệt:



Ông Nguyễn Minh Đăng Khánh
 Phó Tổng Giám đốc kiêm
 Giám đốc Tài chính



Ông Trần Thanh Tân
 Tổng Giám đốc



Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam
Báo cáo lưu chuyển tiền tệ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017
(Phương pháp gián tiếp)

Mẫu B05g – QM
*(Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC
ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)*

Chỉ tiêu	Mã số	Thuyết minh	Kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30/6/2017 VND	Kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30/6/2016 VND
LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ				
Lợi nhuận trước thuế	01		57.730.701.660	34.838.704.448
Điều chỉnh cho các khoản tăng giá trị tài sản ròng từ các hoạt động đầu tư	02		(32.067.607.249)	(25.800.458.273)
Chênh lệch tăng thuần do đánh giá lại các khoản đầu tư chưa thực hiện	03		(32.008.713.857)	(25.715.157.747)
Giảm chi phí trích trước	04		(58.893.392)	(85.300.526)
Lợi nhuận từ hoạt động đầu tư trước thay đổi vốn lưu động	05		25.663.094.411	9.038.246.175
Tăng các khoản đầu tư	20		(49.411.890.693)	(18.313.575.553)
Giảm phải thu bán chứng khoán đầu tư	06		52.016.176.000	6.808.893.000
Giảm dự thu cổ tức, tiền lãi các khoản đầu tư	07		780.248.667	519.767.222
Giảm các khoản phải thu khác	08		-	10.683.088
Giảm phải trả về mua các khoản đầu tư	10		(5.717.675.000)	(821.360.000)
Tăng/(giảm) phải trả các đại lý phân phối chứng chỉ quỹ	11		149.099.785	(122.359.795)
Tăng thuế và các khoản phải nộp Nhà nước	13		4.740.791	9.272.014
Tăng/(giảm) phải trả cho Nhà đầu tư về mua chứng chỉ quỹ	14		25.010.000.000	(15.000.000)
Tăng/(giảm) phải trả cho Nhà đầu tư về mua lại chứng chỉ quỹ	15		8.097.060.970	(179.674.053)
Giảm phải trả, phải nộp khác	16		(92.662.401)	(76.298.614)
(Giảm)/tăng phải trả dịch vụ quản lý Quỹ	17		(26.128.926)	41.344.234
Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động đầu tư	19		56.472.063.604	(3.100.062.282)
LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG TÀI CHÍNH				
Tiền thu từ phát hành chứng chỉ quỹ	31	11	52.641.912.623	20.618.139.623
Tiền chi mua lại chứng chỉ quỹ	32	11	(125.507.363.710)	(41.608.190.152)
Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động tài chính	30		(72.865.451.087)	(20.990.050.529)
Giảm tiền và các khoản tương đương tiền thuần trong kỳ (40 = 19 + 30)	40		(16.393.387.483)	(24.090.112.811)

Các thuyết minh đính kèm là bộ phận hợp thành báo cáo tài chính giữa niên độ này

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam
Báo cáo lưu chuyển tiền tệ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017
(Phương pháp gián tiếp - tiếp theo)

Mẫu B05g – QM
*(Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC
ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)*

Chỉ tiêu	Mã số	Thuyết minh	Kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30/6/2017 VND	Kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30/6/2016 VND
Tiền và các khoản tương đương tiền đầu kỳ	50	4	53.941.536.537	36.501.338.214
Tiền gửi ngân hàng đầu kỳ	51		53.941.536.537	36.501.338.214
- Tiền gửi ngân hàng cho hoạt động Quỹ	52		18.941.536.537	10.501.338.214
- Tiền gửi có kỳ hạn không quá 3 tháng	52		35.000.000.000	26.000.000.000
Tiền và các khoản tương đương tiền cuối kỳ	55	4	37.548.149.054	12.411.225.403
Tiền gửi ngân hàng cuối kỳ	56		37.548.149.054	12.411.225.403
- Tiền gửi ngân hàng cho hoạt động Quỹ	57		37.548.149.054	2.411.225.403
- Tiền gửi có kỳ hạn không quá 3 tháng	57		-	10.000.000.000
Chênh lệch tiền và các khoản tương đương tiền trong kỳ	60		(16.393.387.483)	(24.090.112.811)

Ngày 10 tháng 8 năm 2017

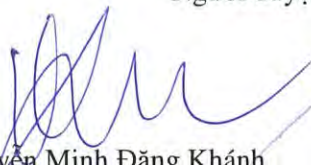
Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Đầu tư Việt Nam

Người lập:



Bà Vương Thị Trâm Anh
Kế toán Quỹ

Người duyệt:



Ông Nguyễn Minh Đăng Khánh
Phó Tổng Giám đốc kiêm
Giám đốc Tài chính



Ông Trần Thanh Tân
Tổng Giám đốc

Các thuyết minh đính kèm là bộ phận hợp thành báo cáo tài chính giữa niên độ này

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam
Thuyết minh báo cáo tài chính giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017

Mẫu B06g – QM

*(Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC
ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)*

Các thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với báo cáo tài chính giữa niên độ đính kèm.

1. Thông tin về Quỹ

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam (“Quỹ”) được thành lập ban đầu dưới hình thức quỹ đại chúng dạng đóng theo Giấy Chứng Nhận Đăng Ký Thành lập số 11/UBCK-GCN do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước Việt Nam cấp ngày 28 tháng 2 năm 2008 và Quyết định số 384/QĐ-UBCK do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 27 tháng 4 năm 2015 về việc sửa đổi Giấy Chứng Nhận Đăng Ký Thành lập Quỹ đại chúng số 06/GCN-UBCK (“Giấy Chứng nhận Đăng ký Thành lập”) ngày 16 tháng 12 năm 2013 do Ủy Ban Chứng Khoán Nhà Nước Việt Nam cấp. Quỹ không bị giới hạn về thời gian hoạt động.

Tổng số vốn Điều lệ tối đa của Quỹ được quy định trong Giấy Chứng nhận Đăng ký Thành lập là 8.000 tỷ Đồng Việt Nam. Theo giấy chứng nhận này, Quỹ được phép phát hành 80.646.000 chứng chỉ quỹ ra công chúng với mệnh giá là 10.000 Đồng Việt Nam trên mỗi chứng chỉ quỹ cho lần huy động vốn đầu tiên.

Chứng chỉ quỹ được niêm yết tại Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh theo Giấy phép niêm yết chứng chỉ quỹ số 58/QĐ-SGDHCM ngày 3 tháng 6 năm 2008 và đã được hủy niêm yết vào ngày 27 tháng 11 năm 2013 theo Quyết định số 363/2013/QĐ-SGDHCM ngày 28 tháng 10 năm 2013 để thực hiện thủ tục chuyển đổi từ quỹ đóng sang quỹ mở.

Quỹ đã chính thức chuyển đổi thành quỹ đầu tư đại chúng dạng quỹ mở vào ngày 17 tháng 12 năm 2013 theo Giấy Chứng Nhận Đăng Ký Chào Bán số 04/GCN-UBCK ngày 18 tháng 12 năm 2007 và Giấy Chứng nhận Đăng ký Thành lập. Theo Giấy Chứng nhận Đăng ký Thành lập này, tổng số vốn điều lệ của Quỹ là 806.460.000.000 Đồng Việt Nam tương đương với 80.646.000 chứng chỉ quỹ. Quỹ hoạt động theo Điều lệ Tổ chức và Hoạt động của Quỹ ban hành ngày 19 tháng 11 năm 2013 và được điều chỉnh, bổ sung lần gần nhất vào ngày 4 tháng 4 năm 2017.

Mục tiêu của Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam là tìm kiếm lợi nhuận dài hạn từ tăng trưởng vốn gốc và cổ tức thông qua việc đầu tư vào cổ phiếu của các doanh nghiệp hàng đầu hoạt động trong các ngành cơ bản của nền kinh tế Việt Nam. Các doanh nghiệp đầu tư là các doanh nghiệp giá trị lớn đã và sẽ niêm yết trên thị trường chứng khoán Việt Nam.

Cơ cấu danh mục đầu tư của Quỹ phải bao gồm chứng khoán của ít nhất sáu tổ chức phát hành, đồng thời phải đảm bảo các tiêu chí sau:

- Trừ tiền gửi trên tài khoản thanh toán của Quỹ tại ngân hàng giám sát, Quỹ không được nắm giữ 49% tổng giá trị tài sản của Quỹ vào tiền gửi ngân hàng, ngoại tệ, công cụ thị trường tiền tệ bao gồm giấy tờ có giá và công cụ chuyển nhượng theo quy định của pháp luật liên quan;

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam

Thuyết minh báo cáo tài chính giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017 (tiếp theo)

Mẫu B06g – QM

*(Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC
ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)*

- Quỹ không được đầu tư quá 30% tổng giá trị tài sản của Quỹ vào các tài sản: Tiền gửi tại các ngân hàng thương mại theo quy định của pháp luật về ngân hàng; 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; Cổ phiếu niêm yết, cổ phiếu đăng ký giao dịch, trái phiếu niêm yết của các tổ chức phát hành hoạt động theo pháp luật Việt Nam; Cổ phiếu, trái phiếu chuẩn bị niêm yết, chuẩn bị đăng ký giao dịch phát hành bởi các tổ chức phát hành hoạt động theo pháp luật Việt Nam; trái phiếu doanh nghiệp phát hành bởi tổ chức niêm yết có bảo lãnh thanh toán của tổ chức tín dụng hoặc cam kết mua lại của tổ chức phát hành; Chứng khoán phái sinh niêm yết, giao dịch tại các Sở Giao dịch Chứng khoán, và chỉ nhằm mục tiêu phòng ngừa rủi ro, phát hành bởi một công ty hay một nhóm công ty có quan hệ sở hữu với nhau, trong đó phần đầu tư vào chứng khoán phái sinh là giá trị cam kết của hợp đồng xác định theo quy định trong Điều lệ Quỹ;
- Quỹ không được đầu tư quá 20% tổng giá trị tài sản của Quỹ vào chứng khoán đang lưu hành của một tổ chức phát hành, kể cả các loại giấy tờ có giá, công cụ chuyển nhượng, trái phiếu (trừ trái phiếu Chính phủ), cổ phiếu có quyền biểu quyết, cổ phiếu không có quyền biểu quyết, trái phiếu chuyển đổi;
- Quỹ không được đầu tư vào chứng khoán của một tổ chức phát hành quá 10% tổng giá trị chứng khoán đang lưu hành của tổ chức đó, trừ trái phiếu Chính phủ;
- Quỹ không đầu tư quá 10% tổng giá trị tài sản của Quỹ vào cổ phiếu, trái phiếu chuẩn bị niêm yết, chuẩn bị đăng ký giao dịch phát hành bởi các tổ chức phát hành hoạt động theo pháp luật Việt Nam, trái phiếu doanh nghiệp phát hành bởi tổ chức niêm yết có bảo lãnh thanh toán của tổ chức tín dụng hoặc cam kết mua lại của tổ chức phát hành;
- Tổng giá trị các hạng mục đầu tư lớn trong danh mục đầu tư của Quỹ không vượt quá 40% tổng giá trị tài sản của Quỹ;
- Quỹ không được đầu tư vào các quỹ đầu tư chứng khoán, cổ phiếu của các công ty đầu tư chứng khoán thành lập và hoạt động tại Việt Nam;
- Quỹ không được trực tiếp đầu tư vào bất động sản, đá quý, kim loại quý hiếm; và
- Tại mọi thời điểm, tổng giá trị cam kết trong các giao dịch chứng khoán phái sinh, dư nợ vay và các khoản phải trả của Quỹ không được vượt quá giá trị tài sản ròng của Quỹ.

Quỹ được định giá hàng ngày vào mỗi ngày làm việc theo Điều lệ Tổ chức và Hoạt động của Quỹ được điều chỉnh, bổ sung vào ngày 4 tháng 4 năm 2017, định giá hàng tháng vào ngày đầu tiên của tháng tiếp theo và thực hiện giao dịch Chứng chỉ quỹ hàng ngày vào mỗi ngày làm việc (tức là ngày T).

Quỹ không có cán bộ công nhân viên và được quản lý bởi Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Đầu tư Việt Nam, là công ty quản lý quỹ được thành lập tại Việt Nam, và được giám sát bởi Ngân hàng TNHH Một Thành Viên Standard Chartered (Việt Nam), là Ngân hàng Giám sát của Quỹ.

Địa chỉ liên hệ của Quỹ là phòng 1701-04, tầng 17, tòa nhà Mê Linh Point, số 2 Ngô Đức Kế, Quận 1, Thành phố Hồ Chí Minh.

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam
Thuyết minh báo cáo tài chính giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017 (tiếp theo)

Mẫu B06g – QM
(Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC
ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)

2. Cơ sở lập báo cáo tài chính

(a) Tuyên bố về tuân thủ

Báo cáo tài chính giữa niên độ này được lập theo các Chuẩn mực Kế toán Việt Nam, Thông tư số 198/2012/TT-BTC (“Thông tư 198”) ngày 15 tháng 11 năm 2012 do Bộ Tài chính ban hành về chế độ kế toán áp dụng đối với quỹ mở, các quy định có liên quan của Thông tư số 183/2011/TT-BTC (“Thông tư 183”) ngày 16 tháng 12 năm 2011 do Bộ Tài chính ban hành về hướng dẫn thành lập và quản lý quỹ mở và của Thông tư số 15/2016/TT-BTC (“Thông tư 15”) ngày 20 tháng 1 năm 2016 do Bộ Tài chính ban hành sửa đổi, bổ sung một số điều của Thông tư 183 và các quy định pháp lý khác có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính giữa niên độ.

Báo cáo tài chính giữa niên độ đính kèm được lập không nhằm mục đích trình bày tình hình tài chính, kết quả hoạt động và lưu chuyển tiền tệ của Quỹ theo nguyên tắc và thông lệ kế toán được chấp nhận rộng rãi ở các quốc gia và vùng lãnh thổ ngoài Việt Nam. Các nguyên tắc và thông lệ kế toán được áp dụng ở Việt Nam có thể khác với các nguyên tắc và thông lệ kế toán tại các quốc gia và vùng lãnh thổ khác.

Theo Thông tư 198, báo cáo tài chính giữa niên độ của Quỹ bao gồm các báo cáo sau:

- Báo cáo thu nhập;
- Báo cáo tình hình tài chính;
- Báo cáo thay đổi giá trị tài sản ròng, giao dịch chứng chỉ quỹ;
- Báo cáo danh mục đầu tư;
- Báo cáo lưu chuyển tiền tệ; và
- Các thuyết minh báo cáo tài chính giữa niên độ.

(b) Cơ sở đo lường

Báo cáo tài chính giữa niên độ của Quỹ, trừ báo cáo lưu chuyển tiền tệ và những khoản mục được trình bày trong Thuyết minh 3(b), được lập trên cơ sở dồn tích theo nguyên tắc giá gốc. Báo cáo lưu chuyển tiền tệ được lập theo phương pháp gián tiếp.

(c) Kỳ kế toán năm

Kỳ kế toán năm của Quỹ là từ ngày 1 tháng 1 đến ngày 31 tháng 12. Báo cáo tài chính giữa niên độ này được lập cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017.

(d) Đơn vị tiền tệ kế toán và trình bày báo cáo tài chính

Đơn vị tiền tệ kế toán của Quỹ là Đồng Việt Nam (“VND”), cũng là đơn vị tiền tệ được sử dụng cho mục đích lập và trình bày báo cáo tài chính.

(e) Hình thức sổ kế toán

Hình thức sổ kế toán áp dụng được đăng ký của Quỹ là Nhật ký chung.

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam
Thuyết minh báo cáo tài chính giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017 (tiếp theo)

Mẫu B06g – QM
(Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC
ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)

3. Tóm tắt những chính sách kế toán chủ yếu

Sau đây là những chính sách kế toán chủ yếu được Quỹ áp dụng trong việc lập báo cáo tài chính giữa niên độ này.

Những chính sách kế toán được Quỹ áp dụng trong việc lập báo cáo tài chính giữa niên độ này nhất quán với các chính sách kế toán áp dụng trong việc lập báo cáo tài chính năm gần nhất.

(a) Tiền gửi ngân hàng và các khoản tương đương tiền

Tiền gửi ngân hàng và các khoản tương đương tiền bao gồm tiền gửi không kỳ hạn và tiền gửi có kỳ hạn gốc không quá ba (03) tháng tại ngân hàng kể từ ngày giao dịch. Các khoản tương đương tiền là các khoản đầu tư ngắn hạn có tính thanh khoản cao, có thể dễ dàng chuyển đổi thành một lượng tiền xác định, không có nhiều rủi ro về thay đổi giá trị và được sử dụng cho mục đích đáp ứng các cam kết chi tiền ngắn hạn hơn là cho mục đích đầu tư hay là các mục đích khác.

(b) Các khoản đầu tư

Các khoản đầu tư chứng khoán được ghi nhận ban đầu theo giá gốc, chỉ bao gồm giá mua mà không bao gồm các khoản chi phí liên quan đến việc mua các khoản đầu tư đó như phí môi giới, phí giao dịch và phí ngân hàng, v.v. Sau ghi nhận ban đầu, các khoản đầu tư chứng khoán được đánh giá lại tại ngày kết thúc kỳ kế toán theo phương pháp xác định giá trị được nêu tại Thuyết minh 3(b)(iii). Các khoản lãi hoặc lỗ do đánh giá lại các khoản đầu tư chưa thực hiện được ghi nhận vào báo cáo thu nhập trong kỳ.

(i) Phân loại

Quỹ phân loại các chứng khoán niêm yết và chưa niêm yết được mua với mục đích kinh doanh là chứng khoán kinh doanh.

(ii) Ghi nhận

Quỹ ghi nhận các khoản đầu tư chứng khoán tại ngày giao dịch.

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam
Thuyết minh báo cáo tài chính giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017 (tiếp theo)

Mẫu B06g – QM
(Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC
ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)

(iii) Xác định giá trị

Theo Thông tư 183 và Thông tư 15, các khoản đầu tư thuộc Danh mục đầu tư của Quỹ được đánh giá lại theo giá thị trường tại ngày kết thúc kỳ kế toán. Trong trường hợp không có giá thị trường tại ngày giao dịch gần nhất hoặc giá thị trường có nhiều biến động đáng kể, Công ty Quản lý Quỹ được sử dụng giá trị hợp lý để đánh giá lại các khoản đầu tư của Quỹ. Giá trị hợp lý được xác định theo nguyên tắc, phương pháp hoặc mô hình lý thuyết định giá tài sản tài chính đã được quy định tại điều lệ Quỹ, hoặc sổ tay định giá của Quỹ. Khoản đầu tư chứng khoán được đánh giá lại tại ngày kết thúc kỳ kế toán theo Điều lệ Quỹ như sau:

Trái phiếu

▪ Trái phiếu niêm yết

- Giá yết hoặc tên gọi khác (giá sạch), theo quy chế của Sở giao dịch chứng khoán, trên hệ thống giao dịch tại Sở Giao dịch Chứng khoán cho các giao dịch mua bán thông thường (outright) tại ngày có giao dịch gần nhất trước ngày định giá cộng lãi lũy kế (nếu giá yết chưa bao gồm lãi lũy kế);
- Trường hợp không có giao dịch trên hệ thống giao dịch tại Sở Giao dịch Chứng khoán trong nhiều hơn hai (02) tuần tính đến ngày trước ngày định giá hoặc chỉ có các giao dịch trên hệ thống giao dịch tại Sở Giao dịch Chứng khoán với giá có nhiều biến động bất thường theo quy định tại Sổ tay Định giá và đã được Ban Đại Diện Quỹ chấp thuận bằng văn bản, ưu tiên thực hiện theo thứ tự từ trên xuống một trong các mức giá sau:
 - + Giá xác định theo phương pháp đã được Ban Đại diện Quỹ chấp thuận (chi tiết trong sổ tay định giá);
 - + Giá mua cộng lãi lũy kế; hoặc
 - + Mệnh giá cộng lãi lũy kế.
- Trường hợp quỹ đầu thầu thành công trái phiếu, thì trong thời gian chờ niêm yết bổ sung, trái phiếu này sẽ được định giá dựa trên lãi suất trúng thầu gần nhất.

▪ Trái phiếu không niêm yết

Ưu tiên thực hiện theo thứ tự từ trên xuống một trong các mức giá sau:

- Giá yết hoặc tên gọi khác (giá sạch), theo quy chế của Sở giao dịch chứng khoán, trên các hệ thống báo giá trái phiếu không niêm yết (nếu có) tại ngày có giao dịch gần nhất trước ngày định giá cộng lãi lũy kế;
- Giá trị trung bình của các giao dịch thành công tại ngày giao dịch gần nhất trước ngày định giá dựa trên báo giá của tối thiểu ba (03) tổ chức báo giá không phải là người có liên quan và được Ban Đại Diện Quỹ phê duyệt;
- Giá xác định theo mô hình lý thuyết đã được Ban Đại Diện Quỹ chấp thuận;
- Giá mua cộng lãi lũy kế; hoặc
- Mệnh giá cộng lãi lũy kế.

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam

Thuyết minh báo cáo tài chính giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017 (tiếp theo)

Mẫu B06g – QM

*(Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC
ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)*

- Chứng quyền gắn liền với trái phiếu chuyển đổi:
 - Giá bình quân của ba (03) tổ chức báo giá không phải là người có liên quan và được Ban Đại diện Quỹ phê duyệt; hoặc
 - Trong trường hợp không có giao dịch, giá xác định theo phương pháp đã được Ban Đại diện Quỹ chấp thuận.

Cổ phiếu

- Cổ phiếu niêm yết trên Sở Giao dịch Chứng khoán Hồ Chí Minh hoặc Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội
 - Giá đóng cửa hoặc tên gọi khác, theo quy chế của Sở giao dịch chứng khoán của ngày có giao dịch gần nhất của cổ phiếu đó trước ngày định giá;
 - Trường hợp không có giao dịch nhiều hơn hai (02) tuần tính đến ngày trước ngày định giá, ưu tiên thực hiện theo thứ tự từ trên xuống một trong các mức giá sau:
 - + Giá đóng cửa hoặc tên gọi khác, theo quy chế của Sở giao dịch chứng khoán của ngày có giao dịch gần nhất của cổ phiếu đó trong vòng 12 tháng trước ngày định giá;
 - + Giá mua;
 - + Giá trị sổ sách; hoặc
 - + Giá xác định theo phương pháp đã được Ban Đại diện Quỹ chấp thuận.
 - Trong thời gian chứng khoán đang làm thủ tục chuyển sàn thì dùng giá đóng cửa cuối cùng của ngày có giao dịch gần nhất trước ngày định giá.
- Cổ phiếu của Công ty đại chúng đăng ký giao dịch trên hệ thống UpCom
 - Giá đóng cửa hoặc tên gọi khác, theo quy chế của Sở giao dịch chứng khoán tại ngày có giao dịch gần nhất của cổ phiếu đó trước ngày định giá;
 - Trường hợp không có giao dịch nhiều hơn hai (02) tuần tính đến ngày trước ngày định giá, ưu tiên thực hiện theo thứ tự từ trên xuống một trong các mức giá sau:
 - + Giá đóng cửa hoặc tên gọi khác, theo quy chế của Sở giao dịch chứng khoán, của ngày có giao dịch gần nhất của cổ phiếu đó trong vòng 12 tháng trước ngày định giá;
 - + Giá mua;
 - + Giá trị sổ sách; hoặc
 - + Giá xác định theo phương pháp đã được Ban Đại diện Quỹ chấp thuận.
 - Trong thời gian chứng khoán ở sàn UPCOM làm thủ tục chuyển lên niêm yết thì dùng giá đóng cửa của ngày có giao dịch gần nhất trên sàn UPCOM trước ngày định giá.

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam
Thuyết minh báo cáo tài chính giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017 (tiếp theo)

Mẫu B06g – QM
*(Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC
ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)*

- Cổ phiếu đã đăng ký, lưu ký nhưng chưa niêm yết, chưa đăng ký giao dịch
 - Giá trị trung bình của các giao dịch thành công tại ngày giao dịch gần nhất trước ngày định giá dựa trên báo giá của tối thiểu ba (03) tổ chức báo giá không phải là người có liên quan và được Ban Đại diện Quỹ phê duyệt.
 - Trường hợp không có đủ báo giá của tối thiểu ba (03) tổ chức báo giá không phải là người có liên quan và được Ban Đại diện Quỹ phê duyệt, ưu tiên thực hiện theo thứ tự từ trên xuống một trong các mức giá sau:
 - + Giá trung bình từ hai (02) tổ chức báo giá không phải là người có liên quan và được Ban Đại diện Quỹ phê duyệt;
 - + Giá của kỳ báo cáo gần nhất nhưng không quá ba (03) tháng tính đến ngày định giá;
 - + Giá mua;
 - + Giá trị sổ sách; hoặc
 - + Giá xác định theo mô hình lý thuyết đã được Ban Đại diện Quỹ chấp thuận.
- Cổ phiếu bị đình chỉ giao dịch, hoặc hủy niêm yết hoặc hủy đăng ký giao dịch
Ưu tiên thực hiện theo thứ tự từ trên xuống một trong các mức giá sau:
 - Giá trị sổ sách;
 - Mệnh giá; hoặc
 - Giá xác định theo phương pháp đã được Ban Đại diện Quỹ chấp thuận.
- Cổ phiếu của tổ chức trong tình trạng giải thể, phá sản
Ưu tiên thực hiện theo thứ tự từ trên xuống một trong các mức giá sau:
 - 80% giá trị thanh lý của cổ phiếu đó tại ngày kết thúc kỳ kế toán gần nhất trước ngày định giá; hoặc
 - Giá xác định theo phương pháp đã được Ban Đại diện Quỹ chấp thuận theo từng trường hợp cụ thể.

Chứng khoán phái sinh

- Chứng khoán phái sinh niêm yết được đánh giá lại vào ngày kết thúc kỳ kế toán theo giá đóng cửa tại ngày giao dịch gần nhất của chứng khoán đó trước ngày định giá.
- Chứng khoán phái sinh niêm yết không có giao dịch trong vòng 2 tuần trở lên được đánh giá lại vào ngày kết thúc kỳ kế toán theo giá xác định theo phương pháp đã được Ban Đại diện Quỹ chấp thuận theo từng trường hợp cụ thể.
- Giá trị cam kết từ các hợp đồng phái sinh được đánh giá lại trên cơ sở giá trị thị trường của tài sản cơ sở, rủi ro thanh toán, biến động thị trường và thời gian cần thiết để thanh lý.

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam
Thuyết minh báo cáo tài chính giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017 (tiếp theo)

Mẫu B06g – QM
(Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC
ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)

Quyền mua cổ phiếu

Quyền mua cổ phiếu được hạch toán ban đầu vào các khoản đầu tư với giá trị bằng không (0). Quyền mua cổ phiếu này được đánh giá lại và hạch toán vào ngày kết thúc kỳ kế toán theo giá trị được xác định là phần chênh lệch giữa giá thị trường của cổ phiếu tại ngày kết thúc kỳ kế toán và số tiền thực hiện quyền mua vào ngày thông báo thực hiện quyền mua nhân với tỷ lệ cần có để mua một cổ phần mới.

(iv) Chấm dứt ghi nhận

Các khoản đầu tư chứng khoán được chấm dứt ghi nhận khi quyền được nhận đồng tiền từ khoản đầu tư chứng khoán đó đã chấm dứt hoặc Quỹ đã chuyển phần lớn rủi ro và lợi ích gắn liền với quyền sở hữu chứng khoán đó.

Giá vốn của chứng khoán kinh doanh được tính theo phương pháp bình quân gia quyền.

(c) Các khoản phải thu

Các khoản phải thu bao gồm phải thu về bán các khoản đầu tư và phải thu và dự thu cổ tức, tiền lãi các khoản đầu tư. Các khoản phải thu được phản ánh theo nguyên giá trừ đi dự phòng phải thu khó đòi.

Theo Thông tư số 228/2009/TT-BTC ngày 7 tháng 12 năm 2009 do Bộ Tài chính ban hành, dự phòng phải thu khó đòi được lập dựa trên dự kiến tổn thất có thể xảy ra trong trường hợp khoản nợ chưa đến hạn thanh toán nhưng tổ chức kinh tế lâm vào tình trạng phá sản hoặc đang làm thủ tục giải thể; người nợ mất tích, bỏ trốn, đang bị các cơ quan pháp luật truy tố, xét xử hoặc đang thi hành án hoặc đã chết hoặc dựa trên tình trạng quá hạn của các khoản phải thu với tỉ lệ trích lập dự phòng như sau:

Thời gian quá hạn

Mức trích lập dự phòng

Từ trên sáu (06) tháng đến dưới một (01) năm	30%
Từ một (01) năm đến dưới hai (02) năm	50%
Từ hai (02) năm đến dưới ba (03) năm	70%
Trên ba (03) năm	100%

Tăng/giảm số dư tài khoản dự phòng phải thu khó đòi được hạch toán là chi phí/thu nhập trên báo cáo thu nhập trong kỳ, ngoại trừ trường hợp dự phòng phải thu khó đòi được sử dụng để xóa sổ các khoản nợ đã được trích lập dự phòng và không có khả năng thu hồi.

(d) Các khoản phải trả

Các khoản phải trả bao gồm phải trả về mua các khoản đầu tư, phải trả cho Nhà đầu tư, phải trả dịch vụ quản lý Quỹ và các khoản phải trả khác. Các khoản phải trả được thể hiện theo giá gốc.

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam
Thuyết minh báo cáo tài chính giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017 (tiếp theo)

Mẫu B06g – QM
(Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC
ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)

(e) Dự phòng

Dự phòng được ghi nhận nếu, do kết quả của một sự kiện trong quá khứ, Quỹ có nghĩa vụ pháp lý hiện tại hoặc liên đới có thể ước tính một cách đáng tin cậy, và chắc chắn sẽ làm giảm sút các lợi ích kinh tế trong tương lai để thanh toán các nghĩa vụ về khoản nợ phải trả đó. Khoản dự phòng được xác định bằng cách chiết khấu dòng tiền dự kiến có thể phải trả trong tương lai với tỷ lệ chiết khấu trước thuế phản ánh đánh giá hiện tại của thị trường về giá trị thời gian của tiền và rủi ro cụ thể của khoản nợ đó.

(f) Phân loại các công cụ tài chính

Nhằm mục đích duy nhất là cung cấp các thông tin thuyết minh về tầm quan trọng của các công cụ tài chính đối với tình hình tài chính và kết quả hoạt động kinh doanh của Quỹ và tính chất và mức độ rủi ro phát sinh từ các công cụ tài chính, Công ty Quản lý Quỹ phân loại các công cụ tài chính của Quỹ như sau:

(i) Tài sản tài chính

Tài sản tài chính được xác định theo giá trị hợp lý thông qua Báo cáo thu nhập

Tài sản tài chính được xác định theo giá trị hợp lý thông qua Báo cáo thu nhập là một tài sản tài chính thỏa mãn một trong các điều kiện sau:

- Tài sản tài chính được Công ty Quản lý Quỹ phân loại vào nhóm nắm giữ để kinh doanh. Tài sản tài chính được phân loại vào nhóm nắm giữ để kinh doanh, nếu:
 - tài sản được mua chủ yếu cho mục đích bán lại trong thời gian ngắn;
 - có bằng chứng về việc kinh doanh công cụ đó nhằm mục đích thu lợi ngắn hạn; hoặc
 - công cụ tài chính phái sinh (ngoại trừ các công cụ tài chính phái sinh được xác định là một hợp đồng bảo lãnh tài chính hoặc một công cụ phòng ngừa rủi ro hiệu quả).
- Tại thời điểm ghi nhận ban đầu, Công ty Quản lý Quỹ xếp tài sản tài chính vào nhóm xác định theo giá trị hợp lý thông qua Báo cáo thu nhập.

Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn

Các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn là các tài sản tài chính phi phái sinh với các khoản thanh toán cố định hoặc có thể xác định và có kỳ đáo hạn cố định mà Công ty Quản lý Quỹ có ý định và có khả năng giữ đến ngày đáo hạn, ngoại trừ:

- các tài sản tài chính mà tại thời điểm ghi nhận ban đầu đã được Công ty Quản lý Quỹ xếp vào nhóm xác định theo giá trị hợp lý thông qua Báo cáo thu nhập;
- các tài sản tài chính đã được Công ty Quản lý Quỹ xếp vào nhóm sẵn sàng để bán; và
- các tài sản tài chính thỏa mãn định nghĩa về các khoản cho vay và phải thu.

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam
Thuyết minh báo cáo tài chính giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017 (tiếp theo)

Mẫu B06g – QM
(Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC
ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)

Các khoản cho vay và phải thu

Các khoản cho vay và phải thu là các tài sản tài chính phi phái sinh với các khoản thanh toán cố định hoặc có thể xác định và không được niêm yết trên thị trường, ngoại trừ:

- các khoản mà Công ty Quản lý Quỹ có ý định bán ngay hoặc sẽ bán trong tương lai gần được phân loại là tài sản nắm giữ vì mục đích kinh doanh, và các khoản mà tại thời điểm ghi nhận ban đầu được Công ty Quản lý Quỹ xếp vào nhóm xác định theo giá trị hợp lý thông qua Báo cáo thu nhập;
- các khoản được Công ty Quản lý Quỹ xếp vào nhóm sẵn sàng để bán tại thời điểm ghi nhận ban đầu; hoặc
- các khoản mà Công ty Quản lý Quỹ có thể không thu hồi được phần lớn giá trị đầu tư ban đầu, không phải do suy giảm chất lượng tín dụng, và được phân loại vào nhóm sẵn sàng để bán.

Tài sản tài chính sẵn sàng để bán

Tài sản tài chính sẵn sàng để bán là các tài sản tài chính phi phái sinh được xác định là sẵn sàng để bán hoặc không được phân loại là:

- các tài sản tài chính xác định theo giá trị hợp lý thông qua Báo cáo thu nhập;
- các khoản đầu tư giữ đến ngày đáo hạn; hoặc
- các khoản cho vay và các khoản phải thu.

(ii) *Nợ phải trả tài chính*

Nợ phải trả tài chính được xác định theo giá trị hợp lý thông qua Báo cáo thu nhập

Nợ phải trả tài chính được xác định theo giá trị hợp lý thông qua Báo cáo thu nhập là một khoản nợ phải trả tài chính thỏa mãn một trong các điều kiện sau:

- Nợ phải trả tài chính được Công ty Quản lý Quỹ phân loại vào nhóm nắm giữ để kinh doanh. Một khoản nợ phải trả tài chính được phân loại vào nhóm nắm giữ để kinh doanh nếu:
 - được tạo ra chủ yếu cho mục đích mua lại trong thời gian ngắn;
 - có bằng chứng về việc kinh doanh công cụ đó nhằm mục đích thu lợi ngắn hạn; hoặc
 - công cụ tài chính phái sinh (ngoại trừ các công cụ tài chính phái sinh được xác định là một hợp đồng bảo lãnh tài chính hoặc một công cụ phòng ngừa rủi ro hiệu quả).
- Tại thời điểm ghi nhận ban đầu, Công ty Quản lý Quỹ xếp nợ phải trả tài chính vào nhóm xác định theo giá trị hợp lý thông qua Báo cáo thu nhập.

Nợ phải trả tài chính được xác định theo giá trị phân bổ

Các khoản nợ phải trả tài chính không được phân loại là nợ phải trả tài chính được xác định theo giá trị hợp lý thông qua Báo cáo thu nhập sẽ được phân loại là nợ phải trả tài chính được xác định theo giá trị phân bổ.

Việc phân loại các công cụ tài chính kể trên chỉ nhằm mục đích trình bày và thuyết minh và không nhằm mục đích mô tả phương pháp xác định giá trị của các công cụ tài chính. Các chính sách kế toán về xác định giá trị của các công cụ tài chính được trình bày trong các thuyết minh liên quan khác.

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam
Thuyết minh báo cáo tài chính giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017 (tiếp theo)

Mẫu B06g – QM
(Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC
ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)

(g) Thuế

Theo các quy định thuế hiện hành tại Việt Nam, Quỹ không thuộc đối tượng chịu thuế thu nhập doanh nghiệp. Tuy nhiên, Công ty Quản lý Quỹ có trách nhiệm khấu trừ thuế của các cá nhân và tổ chức đầu tư trong các giao dịch sau:

Giao dịch trả cổ tức cho Nhà đầu tư

Khi Quỹ trả cổ tức cho Nhà đầu tư, Quỹ phải tuân thủ quy định khấu trừ, kê khai và nộp thuế theo Thông tư số 78/2014/TT-BTC ngày 18 tháng 6 năm 2014 (“Thông tư 78”) được sửa đổi và bổ sung bởi Thông tư số 96/2015/TT-BTC ngày 22 tháng 6 năm 2015 và Thông tư số 111/2013/TT-BTC ngày 15 tháng 8 năm 2013 (“Thông tư 111”) được sửa đổi và bổ sung bởi Thông tư số 92/2015/TT-BTC ngày 15 tháng 6 năm 2015 (“Thông tư 92”) do Bộ Tài chính ban hành và Công văn số 10945/BTC-TCT ngày 19 tháng 8 năm 2010 của Tổng Cục thuế về chính sách thuế đối với việc chia cổ tức cho tổ chức đầu tư. Theo đó, khi trả cổ tức cho các tổ chức đầu tư, không phân biệt tổ chức đầu tư trong nước hoặc nước ngoài, Công ty Quản lý Quỹ cần giữ lại 20% (2015: 22%) lợi nhuận được phân phối (ngoại trừ phần lợi nhuận được phân phối đã chịu thuế thu nhập doanh nghiệp ở khâu trước và lãi trái phiếu thu được từ trái phiếu thuộc diện miễn thuế theo quy định của pháp luật hiện hành). Riêng tổ chức đầu tư nêu tại khoản 2.1, điểm 2, Mục III Thông tư số 100/2004/TT-BTC được lựa chọn phương thức tự nộp thuế bằng cách gộp chung với thu nhập từ hoạt động kinh doanh của tổ chức đó để tính và nộp thuế theo quy định của Luật thuế TNDN hiện hành; tổ chức đầu tư có trách nhiệm thông báo cho Công ty quản lý Quỹ về việc tự nộp thuế để không bị khấu trừ phần thuế tương ứng. Khi trả cổ tức cho nhà đầu tư là cá nhân (trong nước và nước ngoài), Công ty Quản lý Quỹ có trách nhiệm khấu trừ số thuế thu nhập cá nhân bằng 5% lợi nhuận được phân phối.

Giao dịch mua lại chứng chỉ quỹ

Công ty Quản lý Quỹ có nghĩa vụ khấu trừ, kê khai và nộp thuế đối với giao dịch mua lại chứng chỉ quỹ từ nhà đầu tư cá nhân (trong nước và nước ngoài) và giao dịch mua lại chứng chỉ quỹ từ những tổ chức đầu tư nước ngoài theo Thông tư 111 được sửa đổi và bổ sung bởi Thông tư 92 và Thông tư số 103/2014/TT-BTC ngày 6 tháng 8 năm 2014 do Bộ Tài chính ban hành. Mức thuế áp dụng là 0,1% trên giá trị chuyển nhượng. Công ty Quản lý Quỹ sẽ không khấu trừ thuế đối với các giao dịch mua lại chứng chỉ quỹ từ nhà đầu tư là tổ chức trong nước. Các nhà đầu tư này phải chịu trách nhiệm tự kê khai và nộp thuế cho Nhà nước theo Thông tư 78.

(h) Các giao dịch về vốn và thặng dư vốn

(i) Vốn góp của nhà đầu tư

Các chứng chỉ quỹ với quyền hưởng cổ tức được phân loại thành vốn góp của nhà đầu tư, trong đó bao gồm vốn góp phát hành và vốn góp mua lại.

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam
Thuyết minh báo cáo tài chính giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017 (tiếp theo)

Mẫu B06g – QM
(Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC
ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)

Vốn góp phát hành

Vốn góp phát hành phản ánh nguồn vốn đầu tư của Quỹ do các nhà đầu tư góp vốn vào Quỹ theo phương thức mua chứng chỉ quỹ trong lần phát hành lần đầu ra công chúng và các lần giao dịch chứng chỉ quỹ tiếp theo sau khi Quỹ thành lập hoặc theo phương thức chuyển đổi chứng chỉ quỹ của các quỹ mở khác thuộc sự quản lý của Công ty Quản lý Quỹ với chứng chỉ quỹ của Quỹ.

Vốn góp phát hành được phản ánh theo mệnh giá của chứng chỉ quỹ.

Vốn góp mua lại

Vốn góp mua lại phản ánh tình hình mua lại chứng chỉ quỹ của các Nhà đầu tư tại các kỳ giao dịch chứng chỉ quỹ sau khi Quỹ thành lập hoặc theo phương thức chuyển đổi chứng chỉ quỹ của Quỹ với chứng chỉ quỹ của các quỹ mở khác thuộc sự quản lý của Công ty Quản lý Quỹ.

Vốn góp mua lại được phản ánh theo mệnh giá của chứng chỉ quỹ.

(ii) *Thặng dư vốn góp của Nhà đầu tư*

Thặng dư vốn góp phản ánh chênh lệch giữa giá trị tài sản ròng trên một chứng chỉ quỹ và mệnh giá trên một chứng chỉ quỹ được phát hành/mua lại.

(iii) *Lợi nhuận chưa phân phối*

Lợi nhuận chưa phân phối phản ánh lợi nhuận chưa phân phối tại thời điểm báo cáo, bao gồm lợi nhuận đã thực hiện và lợi nhuận chưa thực hiện.

Lợi nhuận đã thực hiện là số chênh lệch giữa tổng thu nhập, doanh thu với tổng các khoản chi phí của Quỹ lũy kế phát sinh trong kỳ (không bao gồm chênh lệch tăng/(giảm) đánh giá lại các khoản đầu tư chưa thực hiện).

Lợi nhuận chưa thực hiện là tổng giá trị lãi đánh giá lại của các khoản đầu tư thuộc danh mục đầu tư của Quỹ lũy kế phát sinh trong kỳ.

Cuối kỳ kế toán, Quỹ xác định lợi nhuận đã thực hiện và lợi nhuận chưa thực hiện trong kỳ và ghi nhận vào “Lợi nhuận chưa phân phối” trên báo cáo tình hình tài chính.

(iv) *Lợi nhuận/tài sản đã phân phối cho nhà đầu tư*

Lợi nhuận/tài sản đã phân phối cho nhà đầu tư phản ánh số lợi nhuận/tài sản đã phân phối cho nhà đầu tư trong kỳ.

Quỹ ghi nhận lợi nhuận/tài sản đã phân phối cho nhà đầu tư dựa trên Nghị quyết của Đại hội Nhà đầu tư, phù hợp với Điều lệ của Quỹ mở và quy định của pháp luật chứng khoán hiện hành.

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam

Thuyết minh báo cáo tài chính giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017 (tiếp theo)

Mẫu B06g – QM

*(Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC
ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)*

(i) Chứng chỉ quỹ và Giá trị tài sản ròng có thể phân phối cho Nhà đầu tư nắm giữ chứng chỉ quỹ mở

Chứng chỉ quỹ có thể được Nhà đầu tư bán lại cho Quỹ bất kỳ lúc nào để đổi lại một lượng tiền tương ứng dựa trên Giá trị tài sản ròng có thể phân phối cho nhà đầu tư nắm giữ chứng chỉ quỹ mở tại ngày trước ngày giao dịch.

Quỹ phát hành và mua lại chứng chỉ quỹ tại các ngày giao dịch được công bố dựa trên giá trị tài sản ròng trên một chứng chỉ quỹ. Giá trị tài sản ròng trên một chứng chỉ quỹ được tính bằng cách chia giá trị tài sản ròng của Quỹ cho tổng số chứng chỉ quỹ đang lưu hành tại ngày trước ngày giao dịch.

Tất cả các chứng chỉ quỹ phát hành cho Nhà đầu tư đều có các quyền biểu quyết, quyền hưởng cổ tức, quyền được bán lại và các quyền khác như nhau. Mỗi chứng chỉ quỹ đã phát hành tương ứng với một quyền biểu quyết tại các cuộc họp thường niên của Quỹ và có quyền được hưởng cổ tức mà Quỹ công bố vào từng thời điểm.

Giá trị tài sản ròng có thể phân phối cho nhà đầu tư nắm giữ chứng chỉ quỹ mở đồng thời cũng phản ánh lợi nhuận chưa phân phối, vốn góp của Nhà đầu tư và thặng dư vốn góp. Trong đó, vốn góp của Nhà đầu tư của Quỹ bao gồm vốn góp phát hành và vốn góp mua lại. Thặng dư vốn góp của Nhà đầu tư phản ánh chênh lệch giữa thu/chỉ thực tế từ việc phát hành/mua lại chứng chỉ quỹ dựa trên tài sản ròng trên một chứng chỉ quỹ và mệnh giá trên một chứng chỉ quỹ. Lợi nhuận chưa phân phối của Quỹ bao gồm lợi nhuận đã thực hiện và lợi nhuận chưa thực hiện.

Quỹ chỉ được sử dụng phần lợi nhuận đã thực hiện lũy kế của năm trước trừ đi lỗ chưa thực hiện lũy kế tính đến thời điểm phân phối lợi nhuận để phân phối cho Nhà đầu tư nắm giữ chứng chỉ quỹ. Việc phân phối lợi nhuận của Quỹ phải thực hiện theo đúng quy định của luật chứng khoán hiện hành áp dụng đối với quỹ mở, Điều lệ Tổ chức và Hoạt động của Quỹ, Bản cáo bạch và Nghị quyết Đại hội Nhà đầu tư.

(j) Doanh thu

Doanh thu được ghi nhận khi Quỹ có khả năng tương đối chắc chắn nhận được các lợi ích kinh tế và các khoản doanh thu này có thể xác định được một cách đáng tin cậy. Các tiêu chuẩn cụ thể sau đây phải được đáp ứng trước khi doanh thu được ghi nhận:

(i) Thu nhập lãi tiền gửi và cổ tức

Thu nhập lãi tiền gửi được ghi nhận theo tỷ lệ tương ứng với thời gian dựa trên số dư gốc và lãi suất áp dụng. Thu nhập lãi tiền gửi được ghi nhận trong báo cáo thu nhập trên cơ sở dồn tích trừ khi khả năng thu hồi không chắc chắn.

Thu nhập từ cổ tức được ghi nhận trong báo cáo thu nhập khi quyền nhận cổ tức của Quỹ được xác lập. Cổ tức bằng cổ phiếu không được ghi nhận là thu nhập.

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam
Thuyết minh báo cáo tài chính giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017 (tiếp theo)

Mẫu B06g – QM
(Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC
ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)

(ii) Thu nhập từ hoạt động kinh doanh chứng khoán

Thu nhập từ hoạt động kinh doanh chứng khoán được ghi nhận trong báo cáo thu nhập khi nhận được thông báo kết quả giao dịch kinh doanh chứng khoán từ Trung Tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam đã được kiểm tra bởi Ngân hàng Giám sát (đối với chứng khoán đã niêm yết) và khi hoàn tất hợp đồng chuyển nhượng tài sản (đối với chứng khoán chưa niêm yết).

(k) Chi phí

Các khoản chi phí được ghi nhận trong báo cáo thu nhập khi phát sinh, không căn cứ vào thời điểm chi trả.

(l) Giá trị tài sản ròng trên mỗi chứng chỉ quỹ

Giá trị tài sản ròng (“NAV”) trên mỗi chứng chỉ quỹ được tính bằng cách chia giá trị tài sản ròng của Quỹ cho số chứng chỉ quỹ đang lưu hành tại ngày kết thúc kỳ kế toán. Giá trị tài sản ròng được xác định bằng cách lấy tổng tài sản trừ đi tổng nợ phải trả.

(m) Báo cáo bộ phận

Quỹ hoạt động như một bộ phận kinh doanh, đầu tư chứng khoán và trong một vùng địa lý là Việt Nam.

(n) Các bên liên quan

Các bên được coi là bên liên quan của Quỹ nếu một bên có khả năng, trực tiếp hoặc gián tiếp, kiểm soát bên kia hoặc gây ảnh hưởng đáng kể tới bên kia trong việc ra các quyết định tài chính và hoạt động, hoặc khi Quỹ và bên kia cùng chịu sự kiểm soát chung hoặc ảnh hưởng đáng kể chung. Các bên liên quan có thể là các công ty hoặc các cá nhân, bao gồm cả các thành viên gia đình thân cận của các cá nhân được coi là liên quan.

Các quỹ đầu tư khác dưới sự quản lý của Công ty Quản lý Quỹ và người có liên quan của Công ty Quản lý Quỹ được xem là các bên liên quan với Quỹ theo quy định tại Luật Chứng khoán. Trong việc xem xét mối quan hệ của từng bên liên quan, bản chất của mối quan hệ được chú ý chứ không phải chỉ là hình thức pháp lý.

(o) Số dư bằng không

Các khoản mục hay số dư được quy định trong Thông tư số 198/2012/TT-BTC do Bộ Tài Chính ban hành ngày 15 tháng 11 năm 2012 về chế độ kế toán áp dụng đối với quỹ mở không được thể hiện trong báo cáo tài chính giữa niên độ này thì được hiểu là có số dư bằng không.

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam
Thuyết minh báo cáo tài chính giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017 (tiếp theo)

Mẫu B06g – QM
(Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)

4. Tiền gửi ngân hàng và các khoản tương đương tiền

Tiền gửi ngân hàng thể hiện tiền gửi bằng Đồng Việt Nam tại các ngân hàng sau đây:

	30/6/2017	31/12/2016
	VND	VND
Tiền gửi không kỳ hạn cho các hoạt động của Quỹ		
▪ Ngân hàng TNHH Một Thành Viên Standard Chartered (Việt Nam)	37.548.149.054	18.941.536.537
Tiền gửi có kỳ hạn gốc không quá 3 tháng		
▪ Ngân hàng TMCP Đầu tư & Phát triển Việt Nam	-	10.000.000.000
▪ Ngân hàng TMCP Quốc tế Việt Nam	-	15.000.000.000
▪ Ngân hàng TMCP Á Châu	-	10.000.000.000
	-	35.000.000.000
Tiền và các khoản tương đương tiền trên báo cáo lưu chuyển tiền tệ	37.548.149.054	53.941.536.537

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam

Thuyết minh báo cáo tài chính giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017 (tiếp theo)

Mẫu B06g – QM
 (Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC
 ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)

5. Các khoản đầu tư

Tất cả các công ty được Quỹ đầu tư như được liệt kê trên báo cáo Danh mục đầu tư đều được thành lập và hoạt động tại Việt Nam.

Quỹ không tham gia vào các quyết định về chính sách tài chính và hoạt động hàng ngày của các công ty được Quỹ đầu tư. Theo đó, Quỹ không có ý định kiểm soát hay có ảnh hưởng đáng kể đến các công ty được đầu tư và do đó các khoản đầu tư của Quỹ được ghi nhận theo chính sách kế toán được trình bày ở thuyết minh 3(b), thay vì được ghi nhận theo phương pháp vốn chủ sở hữu hay hợp nhất.

Chi tiết các khoản đầu tư chứng khoán tại các ngày 30 tháng 6 năm 2017 và 31 tháng 12 năm 2016 như sau:

	Giá mua VND [1]	Giá trị thị trường VND [2]	Chênh lệch do đánh giá lại trong kỳ Chênh lệch tăng VND [3]	Chênh lệch giảm VND [4]	Giá trị đánh giá lại VND [5]=[1]+[3]+[4]
Ngày 30 tháng 6 năm 2017					
Cổ phiếu niêm yết	234.280.287.601	307.322.905.450	73.357.495.599	(314.877.750)	307.322.905.450
Cổ phiếu chưa niêm yết	24.159.860.700	23.775.871.000	307.871.000	(691.860.700)	23.775.871.000
Các loại chứng khoán khác	-	840.007.200	840.007.200	-	840.007.200
	258.440.148.301	331.938.783.650	74.505.373.799	(1.006.738.450)	331.938.783.650
Ngày 31 tháng 12 năm 2016					
Cổ phiếu niêm yết	209.028.257.608	250.518.179.100	43.301.159.492	(1.811.238.000)	250.518.179.100

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam
Thuyết minh báo cáo tài chính giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017 (tiếp theo)

Mẫu B06g – QM
(Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)

6. Phải trả về mua các khoản đầu tư

	30/6/2017 VND	31/12/2016 VND
Phải trả về mua các khoản đầu tư	661.750.000	6.379.425.000

Phải trả về mua các khoản đầu tư thể hiện số tiền phải trả từ các giao dịch mua các cổ phiếu niêm yết phải trả sau hai ngày làm việc kể từ ngày giao dịch (T+2) theo thông lệ kinh doanh chứng khoán hiện hành tại Việt Nam.

7. Chi phí phải trả

	30/6/2017 VND	31/12/2016 VND
Phí báo cáo thường niên	74.396.869	63.697.600
Phí kiểm toán	84.549.292	132.000.000
Phí môi giới	992.625	87.593.402
Thù lao Ban Đại diện Quỹ	22.438.376	28.500.000
Phí hợp đại hội	28.799.677	19.252.500
	211.176.839	331.043.502

8. Phải trả cho Nhà đầu tư về mua Chứng chỉ quỹ

	30/6/2017 VND	31/12/2016 VND
Phải trả cho Nhà đầu tư về mua Chứng chỉ quỹ hợp lệ chưa hoàn thành thủ tục xác nhận sở hữu Chứng chỉ quỹ	25.010.000.000	-

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam
Thuyết minh báo cáo tài chính giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017 (tiếp theo)

Mẫu B06g – QM
(Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)

9. Phải trả cho Nhà đầu tư về mua lại Chứng chỉ quỹ

	30/6/2017 VND	31/12/2016 VND
Phải trả cho Nhà đầu tư về mua lại Chứng chỉ quỹ hợp lệ chưa hoàn thành thủ tục thanh toán	8.646.724.785	549.663.815

10. Phải trả dịch vụ quản lý Quỹ

	30/6/2017 VND	31/12/2016 VND
Phí quản lý Quỹ	534.674.980	559.780.127
Phí lưu ký chứng khoán	22.000.000	22.000.000
Phí giao dịch chứng khoán	7.600.000	8.030.000
Phí giám sát Quỹ	25.300.000	25.300.000
Phí quản trị Quỹ	9.142.111	9.735.890
Phí dịch vụ đại lý chuyển nhượng	66.000.000	66.000.000
	664.717.091	690.846.017

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam
Thuyết minh báo cáo tài chính giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017 (tiếp theo)

Mẫu B06g – QM
(Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)

11. Vốn góp của Nhà đầu tư

Căn cứ theo Giấy chứng nhận đăng ký thành lập Quỹ đại chúng số 06/GCN-UBCK, vốn điều lệ của Quỹ là 806.460.000.000 Đồng Việt Nam tương ứng với 80.646.000 chứng chỉ quỹ theo mệnh giá 10.000 Đồng Việt Nam trên một chứng chỉ quỹ. Đây cũng chính là số vốn huy động được trong đợt phát hành chứng chỉ quỹ lần đầu ra công chúng. Do Quỹ hoạt động theo hình thức quỹ mở nên vốn góp và số lượng chứng chỉ quỹ sẽ thay đổi sau mỗi kỳ giao dịch chứng chỉ quỹ.

Biến động vốn góp trong kỳ như sau:

	Đơn vị	Tại ngày 31/12/2016 VND	Phát sinh trong kỳ VND	Tại ngày 30/6/2017 VND
Vốn góp phát hành				
Số lượng (1)	CCQ	98.668.623,62	3.902.979,78	102.571.603,40
Giá trị ghi theo mệnh giá (2)	VND	986.686.236.200	39.029.797.800	1.025.716.034.000
Thặng dư vốn góp phát hành (3)	VND	33.399.079.440	13.612.114.823	47.011.194.263
Tổng giá trị phát hành chứng chỉ quỹ (4) = (2) + (3)	VND	1.020.085.315.640	52.641.912.623	1.072.727.228.263
Vốn góp mua lại				
Số lượng (5)	CCQ	(70.799.867,42)	(9.342.674,62)	(80.142.542,04)
Giá trị ghi theo mệnh giá (6)	VND	(707.998.674.200)	(93.426.746.200)	(801.425.420.400)
Thặng dư vốn góp mua lại (7)	VND	(9.927.204.892)	(32.080.617.510)	(42.007.822.402)
Tổng giá trị mua lại chứng chỉ quỹ (8) = (6) + (7)	VND	(717.925.879.092)	(125.507.363.710)	(843.433.242.802)
Số lượng chứng chỉ quỹ đang lưu hành (9) = (1) + (5)	CCQ	27.868.756,20	(5.439.694,84)	22.429.061,36
Giá trị vốn góp của Nhà đầu tư theo mệnh giá (10) = (2) + (6)	VND	278.687.562.000	(54.396.948.400)	224.290.613.600
Thặng dư vốn góp của Nhà đầu tư (11) = (3) + (7)	VND	23.471.874.548	(18.468.502.687)	5.003.371.861
Lợi nhuận chưa phân phối (12)	VND	46.920.830.743	57.730.701.660	104.651.532.403
NAV hiện hành (13) = (10) + (11) + (12)	VND	349.080.267.291	(15.134.749.427)	333.945.517.864
NAV hiện hành/1 chứng chỉ quỹ (14) = (13)/(9)	VND/ CCQ	12.525,86		14.888,96

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam
Thuyết minh báo cáo tài chính giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017 (tiếp theo)

Mẫu B06g – QM
(Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)

12. Lợi nhuận chưa phân phối

	Kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30/6/2017 VND	Kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30/6/2016 VND
Lợi nhuận chưa phân phối đầu kỳ	46.920.830.743	2.538.115.814
Lợi nhuận sau thuế trong kỳ	57.730.701.660	34.838.704.448
Trong đó		
<i>Lợi nhuận đã thực hiện chưa phân phối</i>	25.721.987.803	9.123.546.701
<i>Lợi nhuận chưa thực hiện</i>	32.008.713.857	25.715.157.747
Lợi nhuận chưa phân phối cuối kỳ	104.651.532.403	37.376.820.262

13. Cổ tức được chia và tiền lãi được nhận từ tiền gửi ngân hàng

	Kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30/6/2017 VND	Kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30/6/2016 VND
Cổ tức được chia trong kỳ		
<i>Cổ tức phát sinh trong kỳ đã nhận</i>	2.475.051.500	3.581.833.000
<i>Dự thu cổ tức chưa đến ngày nhận</i>	8.000	54.000.000
	2.475.059.500	3.635.833.000
Tiền lãi được nhận trong kỳ		
<i>Tiền lãi phát sinh trong kỳ đã nhận</i>	159.874.524	533.595.359
<i>Dự thu lãi chưa đến ngày nhận</i>	-	22.916.667
	159.874.524	556.512.026
	2.634.934.024	4.192.345.026

Quý Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam
Thuyết minh báo cáo tài chính giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017 (tiếp theo)

Mẫu B06g – QM
 (Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC
 ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)

14. Lãi bán các khoản đầu tư

Kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017

Danh mục các khoản đầu tư	Tổng giá trị bán VND [1]	Giá vốn bình quân gia quyền tính đến cuối ngày giao dịch VND [2]	Lãi bán chứng khoán trong kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30/6/2017 VND [3] = [1] – [2]	Lãi bán chứng khoán lũy kế đến ngày 30/6/2017 VND [4] = [3] + [5]	Lãi bán chứng khoán lũy kế đến ngày 31/12/2016 VND [5]
Cổ phiếu niêm yết	157.636.841.680	130.286.590.107	27.350.251.573	215.853.814.215	188.503.562.642

Kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2016

Danh mục các khoản đầu tư	Tổng giá trị bán VND [1]	Giá vốn bình quân gia quyền tính đến cuối ngày giao dịch VND [2]	Lãi bán chứng khoán trong kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30/6/2016 VND [3] = [1] – [2]	Lãi bán chứng khoán lũy kế đến ngày 30/6/2016 VND [4] = [3] + [5]	Lãi bán chứng khoán lũy kế đến ngày 31/12/2015 VND [5]
Cổ phiếu niêm yết	102.316.910.920	93.544.238.447	8.772.672.473	159.306.017.328	150.533.344.855

Quý Dầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam

Thuyết minh báo cáo tài chính giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017 (tiếp theo)

Mẫu B06g – QM
(Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC
ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)

15. Chênh lệch tăng đánh giá lại các khoản đầu tư chưa thực hiện

Kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017

Danh mục các khoản đầu tư	Giá trị mua theo số kế toán		Giá trị thị trường tại ngày 30/6/2017		Chênh lệch tăng (giảm) đánh giá lại tại ngày 30/6/2017		Chênh lệch tăng đánh giá lại tại ngày 31/12/2016		Chênh lệch tăng/(giảm) đánh giá lại các khoản đầu tư chưa thực hiện được ghi nhận trong kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30/6/2017	
	VND	[1]	VND	[2]	VND	[3] = [2] – [1]	VND	[4]	VND	[5] = [3] – [4]
Cổ phiếu niêm yết	234.280.287.601		307.322.905.450		73.042.617.849		41.489.921.492		31.552.696.357	
Cổ phiếu chưa niêm yết	24.159.860.700		23.775.871.000		(383.989.700)		-		(383.989.700)	
Các loại chứng khoán khác	-		840.007.200		840.007.200		-		840.007.200	
	258.440.148.301		331.938.783.650		73.498.635.349		41.489.921.492		32.008.713.857	

Kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2016

Danh mục các khoản đầu tư	Giá trị mua theo số kế toán		Giá trị thị trường tại ngày 30/6/2016		Chênh lệch tăng đánh giá lại tại ngày 30/6/2016		Chênh lệch tăng đánh giá lại tại ngày 31/12/2015		Chênh lệch tăng đánh giá lại các khoản đầu tư chưa thực hiện được ghi nhận trong kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30/6/2016	
	VND	[1]	VND	[2]	VND	[3] = [2] – [1]	VND	[4]	VND	[5] = [3] – [4]
Cổ phiếu niêm yết	224.366.800.794		287.503.700.400		63.136.899.606		37.421.741.859		25.715.157.747	

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam
Thuyết minh báo cáo tài chính giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017 (tiếp theo)

Mẫu B06g – QM
(Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC
ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)

16. Chi phí giao dịch mua, bán các khoản đầu tư

	Kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30/6/2017 VND	Kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30/6/2016 VND
Chi phí giao dịch mua các khoản đầu tư (*)	203.162.390	167.786.722
Chi phí giao dịch bán các khoản đầu tư (*)	236.454.697	153.475.193
Chi phí giao dịch thanh toán bù trừ	1.724.280	2.596.510
	<hr/>	<hr/>
	441.341.367	323.858.425

(*) Chi phí giao dịch mua, bán các khoản đầu tư nêu trên bao gồm chủ yếu phí môi giới cho việc mua bán các cổ phiếu niêm yết.

Quý Dầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam

Thuyết minh báo cáo tài chính giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017 (tiếp theo)

Mẫu B06g – QM
(Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC
ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)

Trong kỳ, giao dịch của Quý được thực hiện chủ yếu thông qua các công ty chứng khoán sau:

Kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017

Tỷ lệ giao dịch của Quý qua từng công ty chứng khoán						
STT	Tên (mã) các công ty chứng khoán có giá trị giao dịch vượt quá 5% tổng giá trị giao dịch trong kỳ báo cáo	Quan hệ với Công ty Quản lý Quỹ	Giá trị giao dịch trong kỳ của Quý với từng công ty chứng khoán VND	Tổng giá trị giao dịch trong kỳ của Quý (*) VND	Tỷ lệ giao dịch của Quý qua công ty chứng khoán trong kỳ	Phí giao dịch bình quân trên thị trường
[1]	[2]	[3]	[4]	[5]	[6] = [4]/[5]	[8]
1	Công ty TNHH Chứng khoán ACB	Không liên quan	29.451.991.500	337.335.322.480	8,73%	0,15%-0,50%
2	Công ty Cổ phần Chứng khoán Bảo Việt	Không liên quan	59.339.372.900	337.335.322.480	17,59%	0,15%-0,50%
3	Công ty Cổ phần Chứng khoán Rồng Việt	Không liên quan	37.422.341.100	337.335.322.480	11,09%	0,15%-0,50%
5	Công ty Cổ phần Chứng khoán Bản Việt	Không liên quan	154.387.128.900	337.335.322.480	45,77%	0,15%-0,50%
Tổng			280.600.834.400		83,18%	

Quý Dầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam
Thuyết minh báo cáo tài chính giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017 (tiếp theo)

Mẫu B06g – QM
*(Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC
 ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)*

Kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2016

STT	Tên (mã) các công ty chứng khoán có giá trị giao dịch vượt quá 5 % tổng giá trị giao dịch trong kỳ báo cáo	Quan hệ với Công ty Quản lý Quỹ	Giá trị giao dịch trong kỳ của Quỹ với từng công ty chứng khoán	Tổng giá trị giao dịch trong kỳ của Quỹ (*)	Tỷ lệ giao dịch của Quỹ qua công ty chứng khoán trong kỳ	Phí giao dịch bình quân	Phí giao dịch bình quân trên thị trường
[1]	[2]	[3]	VND [4]	VND [5]	[6] = [4]/[5][%]	[7]	[8]
1	Công ty TNHH Chứng khoán ACB	Không liên quan	54.300.873.000	214.174.724.920	25,35%	0,15%	0,15%-0,50%
2	Công ty Cổ phần Chứng khoán Bản Việt	Không liên quan	119.247.604.000	214.174.724.920	55,68%	0,15%	0,15%-0,50%
3	Công ty Cổ phần Chứng khoán Rồng Việt	Không liên quan	40.626.132.000	214.174.724.920	18,97%	0,15%	0,15%-0,50%
Tổng			214.174.609.000		100,00%		

(*) Các giao dịch không được thực hiện thông qua công ty chứng khoán (bao gồm chứng chỉ tiền gửi và thực hiện quyền) đã được loại trừ khi xác định tổng giá trị giao dịch trong kỳ của Quỹ.

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam
Thuyết minh báo cáo tài chính giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017 (tiếp theo)

Mẫu B06g – QM
(Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)

17. Phí dịch vụ lưu ký tài sản Quỹ

	Kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30/6/2017 VND	Kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30/6/2016 VND
Phí lưu ký chứng khoán phải thanh toán cho Ngân hàng Giám sát (Thuyết minh 20)	132.000.000	97.500.000
Phí giao dịch chứng khoán phải trả cho Ngân hàng Giám sát (Thuyết minh 20)	35.770.000	21.630.000
Phí lưu ký chứng khoán phải thanh toán cho Trung tâm Lưu ký Chứng khoán	11.188.050	16.122.888
	178.958.050	135.252.888

18. Chi phí hoạt động khác

	Kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30/6/2017 VND	Kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30/6/2016 VND
Thù lao Ban Đại diện Quỹ (Thuyết minh 20)	97.438.376	109.628.073
Chi phí hoạt động của Ban Đại diện Quỹ	(18.589.766)	8.029.642
Chi phí báo cáo thường niên	31.587.034	52.528.841
Phí báo giá chứng khoán	39.540.000	38.730.000
Phí ngân hàng	12.896.021	13.650.882
Phí quản lý thường niên của Ủy Ban Chứng khoán Nhà Nước	4.958.886	4.972.632
Chi phí khác	-	1.000.000
	167.830.551	228.540.070

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam
Thuyết minh báo cáo tài chính giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017 (tiếp theo)

Mẫu B06g – QM
(Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)

19. Giá trị tài sản ròng

Kỳ	Tại ngày tính NAV	Kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30/6/2017			
		Giá trị tài sản ròng (NAV) VND [1]	Số lượng chứng chỉ quỹ CCQ [2]	NAV/ICCQ tại ngày tính NAV VND/CCQ [3] = [1]/[2]	Tăng/(giảm) NAV/ICCQ VND/CCQ
	31/12/2016	349.080.267.291	27,868,756.20	12.525,86	
1	02/01/2017	349.042.482.409	27.868.756,20	12.524,50	(1,36)
2	03/01/2017	351.907.270.032	27.868.756,20	12.627,30	102,80
3	04/01/2017	353.171.352.048	27.860.557,20	12.676,39	49,09
4	05/01/2017	353.041.428.280	27.854.673,68	12.674,40	(1,99)
5	08/01/2017	353.795.335.383	27.854.673,68	12.701,47	27,07
6	09/01/2017	355.513.870.184	27.854.673,68	12.763,16	61,69
7	10/01/2017	356.187.861.748	27.854.673,68	12.787,36	24,20
8	11/01/2017	357.777.496.114	27.799.281,28	12.870,02	82,66
9	12/01/2017	356.955.551.775	27.799.281,28	12.840,45	(29,57)
10	15/01/2017	355.762.191.930	27.800.981,76	12.796,74	(43,71)
11	16/01/2017	352.710.680.299	27.800.981,76	12.686,98	(109,76)
12	17/01/2017	354.028.143.046	27.800.981,76	12.734,37	47,39
13	18/01/2017	353.332.427.477	27.797.196,54	12.711,08	(23,29)
14	19/01/2017	353.227.601.674	27.794.096,54	12.708,72	(2,36)
15	22/01/2017	354.767.589.829	27.794.096,54	12.764,13	55,41
16	23/01/2017	354.662.848.939	27.793.651,67	12.760,57	(3,56)
17	24/01/2017	355.104.222.427	27.793.651,67	12.776,45	15,88
18	26/01/2017	329.859.587.024	25.601.101,67	12.884,58	108,13
19	31/01/2017	329.760.822.623	25.601.101,67	12.880,72	(3,86)
20	01/02/2017	329.740.799.463	25.601.101,67	12.879,94	(0,78)
21	02/02/2017	332.881.436.237	25.601.101,67	13.002,62	122,68
22	05/02/2017	331.633.255.773	25.601.101,67	12.953,86	(48,76)
23	06/02/2017	332.106.271.457	25.592.979,67	12.976,45	22,59
24	07/02/2017	333.197.853.158	25.592.979,67	13.019,11	42,66
25	08/02/2017	333.067.195.278	25.599.337,59	13.010,77	(8,34)
26	09/02/2017	333.184.661.571	25.589.337,59	13.020,44	9,67
27	12/02/2017	332.784.713.497	25.541.837,59	13.029,00	8,56
28	13/02/2017	334.764.638.489	25.542.751,70	13.106,05	77,05
29	14/02/2017	336.005.638.467	25.580.615,89	13.135,16	29,11
30	15/02/2017	336.221.996.252	25.580.615,89	13.143,62	8,46
31	16/02/2017	334.917.994.893	25.501.318,67	13.133,35	(10,27)
32	19/02/2017	333.373.572.507	25.501.318,67	13.072,79	(60,56)
33	20/02/2017	333.309.962.532	25.501.318,67	13.070,30	(2,49)
34	21/02/2017	335.412.413.558	25.501.318,67	13.152,74	82,44
35	22/02/2017	335.334.365.512	25.498.318,67	13.151,23	(1,51)
36	23/02/2017	334.678.734.793	25.421.338,67	13.165,26	14,03
37	26/02/2017	336.681.928.047	25.629.495,45	13.136,50	(28,76)
38	27/02/2017	342.568.106.964	25.895.049,81	13.229,09	92,59

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam**Thuyết minh báo cáo tài chính giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017 (tiếp theo)****Mẫu B06g – QM***(Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC
ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)*

Kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30/6/2017					
Kỳ	Tại ngày tính NAV	Giá trị tài sản	Số lượng	NAV/ICCQ	Tăng/(giảm) NAV/ICCQ VND/CCQ
		ròng (NAV)	chứng chỉ quỹ	tại ngày tính	
		VND	CCQ	NAV	
		[1]	[2]	VND/CCQ	[3] = [1]/[2]
39	28/02/2017	341.458.005.824	25.969.698,71	13.148,32	(80,77)
40	01/03/2017	342.035.183.358	25.971.359,27	13.169,70	21,38
41	02/03/2017	341.777.543.321	25.926.410,86	13.182,60	12,90
42	05/03/2017	344.025.915.092	26.009.508,45	13.226,92	44,32
43	06/03/2017	344.362.728.200	26.009.735,25	13.239,76	12,84
44	07/03/2017	330.613.298.625	24.867.743,46	13.294,86	55,10
45	08/03/2017	316.696.938.334	23.713.763,56	13.354,98	60,12
46	09/03/2017	317.221.085.089	23.671.290,82	13.401,08	46,10
47	12/03/2017	312.964.905.139	23.456.351,26	13.342,43	(58,65)
48	13/03/2017	303.169.818.786	22.783.988,04	13.306,26	(36,17)
49	14/03/2017	304.300.237.686	22.715.298,95	13.396,26	90,00
50	15/03/2017	302.003.053.242	22.620.260,93	13.350,99	(45,27)
51	16/03/2017	302.822.361.942	22.610.815,57	13.392,81	41,82
52	19/03/2017	301.673.225.186	22.610.039,67	13.342,44	(50,37)
53	20/03/2017	305.296.010.462	22.684.621,19	13.458,28	115,84
54	21/03/2017	308.787.494.732	22.758.660,86	13.567,91	109,63
55	22/03/2017	305.898.920.503	22.692.654,06	13.480,08	(87,83)
56	23/03/2017	304.786.996.723	22.449.899,15	13.576,31	96,23
57	26/03/2017	307.083.812.268	22.515.956,12	13.638,49	62,18
58	27/03/2017	307.183.156.839	22.484.811,05	13.661,80	23,31
59	28/03/2017	306.582.526.568	22.485.028,97	13.634,96	(26,84)
60	29/03/2017	306.583.348.911	22.483.973,17	13.635,63	0,67
61	30/03/2017	306.998.337.729	22.449.880,62	13.674,83	39,20
62	31/03/2017	306.533.035.773	22.418.830,66	13.673,01	(1,82)
63	02/04/2017	306.492.867.808	22.418.830,66	13.671,22	(1,79)
64	03/04/2017	306.112.425.016	22.411.130,66	13.658,94	(12,28)
65	04/04/2017	307.071.156.854	22.411.275,98	13.701,63	42,69
66	06/04/2017	304.840.226.196	22.341.936,01	13.644,30	(57,33)
67	09/04/2017	304.030.336.014	22.265.512,19	13.654,76	10,46
68	10/04/2017	304.325.472.962	22.265.512,19	13.668,02	13,26
69	11/04/2017	298.092.586.444	21.766.846,80	13.694,79	26,77
70	12/04/2017	296.020.505.080	21.767.571,52	13.599,15	(95,64)
71	13/04/2017	294.695.347.200	21.765.943,43	13.539,28	(59,87)
72	16/04/2017	291.674.010.917	21.765.190,57	13.400,93	(138,35)
73	17/04/2017	289.119.491.923	21.764.461,88	13.284,01	(116,92)
74	18/04/2017	290.167.102.211	21.764.461,88	13.332,15	48,14
75	19/04/2017	292.481.347.905	21.764.461,88	13.438,48	106,33
76	20/04/2017	291.355.202.210	21.765.057,16	13.386,37	(52,11)
77	23/04/2017	291.740.360.303	21.765.057,16	13.404,07	17,70
78	24/04/2017	291.694.262.072	21.752.693,04	13.409,57	5,50
79	25/04/2017	286.835.207.834	21.491.593,04	13.346,39	(63,18)

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam**Thuyết minh báo cáo tài chính giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017 (tiếp theo)****Mẫu B06g – QM***(Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)*

Kỳ	Tại ngày tính NAV	Kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30/6/2017			
		Giá trị tài sản ròng (NAV) VND	Số lượng chứng chỉ quỹ CCQ	NAV/1CCQ	Tăng/(giảm) NAV/1CCQ VND/CCQ
				tại ngày tính NAV VND/CCQ [3] = [1]/[2]	
		[1]	[2]	[3]	
80	26/04/2017	288.577.205.395	21.494.404,21	13.425,68	79,29
81	27/04/2017	291.403.802.718	21.528.409,93	13.535,77	110,09
82	30/04/2017	320.091.236.035	23.627.188,25	13.547,58	11,81
83	02/05/2017	320.051.436.294	23.627.188,25	13.545,89	(1,69)
84	03/05/2017	321.071.361.613	23.627.188,25	13.589,06	43,17
85	04/05/2017	323.553.962.983	23.624.388,25	13.695,76	106,70
86	07/05/2017	323.042.364.594	23.626.390,65	13.672,94	(22,82)
87	08/05/2017	321.635.007.789	23.630.745,96	13.610,86	(62,08)
88	09/05/2017	324.289.476.168	23.659.622,14	13.706,45	95,59
89	10/05/2017	326.549.098.278	23.831.337,60	13.702,50	(3,95)
90	11/05/2017	327.055.362.511	23.903.959,34	13.682,05	(20,45)
91	14/05/2017	330.768.085.830	24.127.314,47	13.709,27	27,22
92	15/05/2017	332.650.322.039	24.149.531,15	13.774,60	65,33
93	16/05/2017	331.373.546.072	24.171.147,01	13.709,46	(65,14)
94	17/05/2017	334.273.764.613	24.175.190,72	13.827,14	117,68
95	18/05/2017	333.620.418.892	24.247.222,60	13.759,11	(68,03)
96	21/05/2017	335.281.087.746	24.247.222,60	13.827,60	68,49
97	22/05/2017	337.952.409.618	24.248.235,02	13.937,19	109,59
98	23/05/2017	335.766.322.857	24.075.095,13	13.946,62	9,43
99	24/05/2017	339.215.156.418	24.063.723,14	14.096,53	149,91
100	25/05/2017	338.179.244.032	24.060.423,55	14.055,41	(41,12)
101	28/05/2017	339.872.761.710	24.060.423,55	14.125,80	70,39
102	29/05/2017	341.127.016.103	24.061.477,47	14.177,30	51,50
103	30/05/2017	334.473.939.898	23.797.701,52	14.054,88	(122,42)
104	31/05/2017	332.388.790.158	23.692.398,19	14.029,34	(25,54)
105	01/06/2017	334.487.361.574	23.692.398,19	14.117,91	88,57
106	04/06/2017	334.665.916.007	23.692.398,19	14.125,45	7,54
107	05/06/2017	336.095.483.196	23.699.831,41	14.181,34	55,89
108	06/06/2017	338.610.073.815	23.699.901,39	14.287,40	106,06
109	07/06/2017	339.825.098.720	23.694.258,24	14.342,08	54,68
110	08/06/2017	342.347.634.370	23.694.258,24	14.448,54	106,46
111	11/06/2017	341.578.034.382	23.593.951,20	14.477,35	28,81
112	12/06/2017	337.804.911.880	23.440.862,56	14.410,94	(66,41)
113	13/06/2017	339.373.649.424	23.425.785,00	14.487,18	76,24
114	14/06/2017	340.335.433.348	23.385.955,00	14.552,98	65,80
115	15/06/2017	334.324.200.402	22.934.414,67	14.577,40	24,42
116	18/06/2017	335.030.079.458	22.937.818,91	14.606,01	28,61
117	19/06/2017	335.946.867.195	22.933.463,60	14.648,76	42,75
118	20/06/2017	335.525.296.573	22.851.866,41	14.682,62	33,86
119	21/06/2017	335.107.276.982	22.851.866,41	14.664,32	(18,30)
120	22/06/2017	335.933.346.181	22.851.866,41	14.700,47	36,15

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam
Thuyết minh báo cáo tài chính giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017 (tiếp theo)

Mẫu B06g – QM
*(Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC
ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)*

Kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30/6/2017					
Kỳ	Tại ngày tính NAV	Giá trị tài sản ròng (NAV) VND [1]	Số lượng chứng chỉ quỹ CCQ [2]	NAV/1CCQ	Tăng/(giảm) NAV/1CCQ VND/CCQ
				tại ngày tính NAV VND/CCQ [3] = [1]/[2]	
121	25/06/2017	337.445.365.356	22.841.866,41	14.773,10	72,63
122	26/06/2017	337.268.985.667	22.829.326,27	14.773,49	0,39
123	27/06/2017	335.584.684.774	22.829.931,36	14.699,32	(74,17)
124	28/06/2017	337.080.628.958	22.829.931,36	14.764,85	65,53
125	29/06/2017	334.910.012.006	22.629.061,36	14.799,99	35,14
126	30/06/2017	333.945.517.864	22.429.061,36	14.888,96	88,97
▪	Giá trị tài sản ròng bình quân trong kỳ	327.494.095.280			
▪	Biến động NAV/1CCQ trong kỳ ở mức cao nhất				149,91
▪	Biến động NAV/1CCQ trong kỳ ở mức thấp nhất				0,39

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam**Thuyết minh báo cáo tài chính giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017 (tiếp theo)****Mẫu B06g – QM***(Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)*

Kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30/6/2016					
Kỳ	Tại ngày tính NAV	Giá trị tài sản ròng (NAV) VND [1]	Số lượng chứng chỉ quỹ CCQ [2]	NAV/1CCQ tại ngày tính NAV VND/CCQ [3] = [1]/[2]	Tăng/(giảm) NAV/1CCQ VND/CCQ
	31/12/2015	285.022.040.119	26.481.957,77	10.762,87	
1	03/01/2016	284.976.790.886	26.481.957,77	10.761,16	(1,71)
2	04/01/2016	282.872.103.661	26.481.957,77	10.681,69	(79,47)
3	05/01/2016	280.570.880.345	26.483.347,99	10.594,23	(87,46)
4	06/01/2016	282.336.621.172	26.480.147,99	10.662,19	67,96
5	07/01/2016	277.374.555.577	26.479.962,08	10.474,88	(187,31)
6	08/01/2016	275.564.284.715	26.479.962,08	10.406,52	(68,36)
7	11/01/2016	274.281.023.330	26.539.891,27	10.334,67	(71,85)
8	12/01/2016	278.189.557.423	26.545.638,91	10.479,67	145,00
9	13/01/2016	277.371.653.549	26.545.638,91	10.448,85	(30,82)
10	14/01/2016	275.103.917.964	26.545.638,91	10.363,43	(85,42)
11	15/01/2016	271.801.448.935	26.545.638,91	10.239,02	(124,41)
12	18/01/2016	266.172.048.051	26.545.638,91	10.026,95	(212,07)
13	19/01/2016	269.773.747.602	26.534.638,91	10.166,85	139,90
14	20/01/2016	267.867.641.326	26.532.638,91	10.095,77	(71,08)
15	21/01/2016	266.391.489.890	26.532.638,91	10.040,14	(55,63)
16	22/01/2016	265.712.815.928	26.530.018,91	10.015,55	(24,59)
17	25/01/2016	273.144.299.693	26.530.018,91	10.295,66	280,11
18	26/01/2016	268.610.279.051	26.530.018,91	10.124,76	(170,90)
19	27/01/2016	270.958.786.540	26.528.018,91	10.214,06	89,30
20	28/01/2016	270.275.089.702	26.528.018,91	10.188,28	(25,78)
21	29/01/2016	272.066.534.999	26.510.004,62	10.262,78	74,50
22	31/01/2016	272.041.721.133	26.510.004,62	10.261,85	(0,93)
23	01/02/2016	270.566.752.155	26.511.934,09	10.205,47	(56,38)
24	02/02/2016	269.417.348.291	26.511.934,09	10.162,11	(43,36)
25	03/02/2016	270.514.285.880	26.511.934,09	10.203,49	41,38
26	04/02/2016	272.298.448.542	26.511.934,09	10.270,78	67,29
27	05/02/2016	273.426.644.969	26.512.396,51	10.313,16	42,38
28	14/02/2016	273.316.557.360	26.512.396,51	10.309,00	(4,16)
29	15/02/2016	273.006.795.662	26.512.396,51	10.297,32	(11,68)
30	16/02/2016	276.543.909.433	26.512.396,51	10.430,73	133,41
31	17/02/2016	277.941.585.648	26.515.243,86	10.482,33	51,60
32	18/02/2016	280.302.081.583	26.515.243,86	10.571,35	89,02
33	19/02/2016	280.207.946.213	26.500.898,60	10.573,52	2,17
34	21/02/2016	280.177.112.882	26.500.898,60	10.572,36	(1,16)
35	22/02/2016	282.489.574.160	26.500.898,60	10.659,62	87,26
36	23/02/2016	281.531.478.791	26.500.898,60	10.623,46	(36,16)
37	24/02/2016	282.456.618.834	26.477.574,68	10.667,76	44,30
38	25/02/2016	280.149.894.289	26.477.264,68	10.580,77	(86,99)
39	26/02/2016	282.748.710.308	26.479.673,41	10.677,95	97,18
40	28/02/2016	282.717.609.016	26.479.673,41	10.676,77	(1,18)

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam**Thuyết minh báo cáo tài chính giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017 (tiếp theo)****Mẫu B06g – QM***(Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)*

Kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30/6/2016					
Kỳ	Tại ngày tính NAV	Giá trị tài sản ròng (NAV) VND [1]	Số lượng chứng chỉ quỹ CCQ [2]	NAV/ICCQ	Tăng/(giảm) NAV/ICCQ VND/CCQ
				tại ngày tính NAV VND/CCQ	
				[3] = [1]/[2]	
41	29/02/2016	281.316.172.105	26.477.873,41	10.624,57	(52,20)
42	01/03/2016	283.104.126.477	26.477.873,41	10.692,10	67,53
43	02/03/2016	285.344.275.470	26.477.262,28	10.776,95	84,85
44	03/03/2016	285.458.503.335	26.477.262,28	10.781,26	4,31
45	04/03/2016	287.866.714.540	26.475.909,05	10.872,77	91,51
46	06/03/2016	287.836.109.430	26.475.909,05	10.871,62	(1,15)
47	07/03/2016	286.937.900.467	26.475.909,05	10.837,69	(33,93)
48	08/03/2016	290.465.039.989	26.914.085,21	10.792,30	(45,39)
49	09/03/2016	296.753.124.399	27.375.062,01	10.840,27	47,97
50	10/03/2016	302.407.381.971	27.696.317,84	10.918,68	78,41
51	11/03/2016	303.981.056.090	27.698.739,55	10.974,54	55,86
52	13/03/2016	303.948.751.490	27.698.739,55	10.973,37	(1,17)
53	14/03/2016	302.818.724.871	27.698.739,55	10.932,58	(40,79)
54	15/03/2016	302.124.163.052	27.698.830,10	10.907,47	(25,11)
55	16/03/2016	303.711.271.463	27.688.920,86	10.968,69	61,22
56	17/03/2016	305.054.033.495	27.688.920,86	11.017,18	48,49
57	18/03/2016	304.996.547.011	27.692.132,73	11.013,83	(3,35)
58	20/03/2016	304.959.721.077	27.692.132,73	11.012,50	(1,33)
59	21/03/2016	302.964.801.860	27.692.537,24	10.940,30	(72,20)
60	22/03/2016	301.688.126.711	27.692.537,24	10.894,20	(46,10)
61	23/03/2016	303.655.159.513	27.692.537,24	10.965,23	71,03
62	24/03/2016	303.253.934.695	27.672.756,07	10.958,57	(6,66)
63	25/03/2016	301.970.976.095	27.675.686,16	10.911,05	(47,52)
64	27/03/2016	301.933.913.753	27.675.686,16	10.909,71	(1,34)
65	28/03/2016	303.398.720.573	27.668.116,16	10.965,64	55,93
66	29/03/2016	301.506.382.969	27.668.116,16	10.897,25	(68,39)
67	30/03/2016	302.361.852.664	27.668.116,16	10.928,16	30,91
68	31/03/2016	297.276.027.710	27.653.116,16	10.750,18	(177,98)
69	01/04/2016	295.931.525.461	27.656.679,59	10.700,18	(50,00)
70	03/04/2016	295.894.353.376	27.656.679,59	10.698,83	(1,35)
71	04/04/2016	295.735.899.966	27.656.589,74	10.693,14	(5,69)
72	05/04/2016	297.029.135.593	27.449.889,74	10.820,77	127,63
73	06/04/2016	300.192.067.472	27.445.973,86	10.937,56	116,79
74	07/04/2016	302.979.402.172	27.445.973,86	11.039,12	101,56
75	08/04/2016	303.953.851.155	27.449.453,67	11.073,22	34,10
76	10/04/2016	303.915.818.535	27.449.453,67	11.071,83	(1,39)
77	11/04/2016	306.523.354.526	27.449.453,67	11.166,82	94,99
78	12/04/2016	306.932.776.893	27.449.453,67	11.181,74	14,92
79	13/04/2016	304.159.664.114	27.344.824,41	11.123,11	(58,63)
80	14/04/2016	304.801.448.886	27.344.724,41	11.146,62	23,51
81	15/04/2016	305.217.344.302	27.348.172,60	11.160,42	13,80

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam**Thuyết minh báo cáo tài chính giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017 (tiếp theo)****Mẫu B06g – QM***(Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)*

Kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30/6/2016					
Kỳ	Tại ngày tính NAV	Giá trị tài sản ròng (NAV) VND [1]	Số lượng chứng chỉ quỹ CCQ [2]	NAV/1CCQ	Tăng/(giảm) NAV/1CCQ VND/CCQ
				tại ngày tính NAV	
				VND/CCQ [3] = [1]/[2]	
82	18/04/2016	305.166.966.151	27.348.172,60	11.158,58	(1,84)
83	19/04/2016	300.602.881.131	27.348.172,60	10.991,69	(166,89)
84	20/04/2016	298.544.199.199	27.348.172,60	10.916,42	(75,27)
85	21/04/2016	306.047.754.827	27.801.908,08	11.008,15	91,73
86	22/04/2016	311.031.034.401	27.805.402,04	11.185,99	177,84
87	24/04/2016	310.998.658.607	27.805.402,04	11.184,82	(1,17)
88	25/04/2016	310.098.281.850	27.804.862,79	11.152,66	(32,16)
89	26/04/2016	311.461.546.585	27.804.862,79	11.201,69	49,03
90	27/04/2016	309.058.571.205	27.796.772,60	11.118,50	(83,19)
91	28/04/2016	306.667.364.238	27.609.345,65	11.107,37	(11,13)
92	29/04/2016	308.313.940.893	27.611.812,60	11.166,01	58,64
93	30/04/2016	308.299.343.196	27.611.812,60	11.165,48	(0,53)
94	03/05/2016	308.255.787.780	27.611.812,60	11.163,90	(1,58)
95	04/05/2016	310.333.116.015	27.611.812,60	11.239,14	75,24
96	05/05/2016	311.862.848.200	27.611.812,60	11.294,54	55,40
97	06/05/2016	310.912.054.472	27.612.250,86	11.259,93	(34,61)
98	08/05/2016	310.882.737.644	27.612.250,86	11.258,86	(1,07)
99	09/05/2016	310.676.120.956	27.610.250,86	11.252,20	(6,66)
100	10/05/2016	310.538.023.231	27.611.639,47	11.246,63	(5,57)
101	11/05/2016	314.058.517.084	27.600.639,47	11.378,66	132,03
102	12/05/2016	314.454.852.888	27.600.639,47	11.393,02	14,36
103	13/05/2016	314.090.384.109	27.604.031,21	11.378,42	(14,60)
104	15/05/2016	314.060.726.353	27.604.031,21	11.377,35	(1,07)
105	16/05/2016	315.392.098.961	27.604.031,21	11.425,58	48,23
106	17/05/2016	318.708.899.729	27.601.031,21	11.546,99	121,41
107	18/05/2016	313.392.658.520	27.255.734,68	11.498,22	(48,77)
108	19/05/2016	313.075.571.785	27.260.039,69	11.484,78	(13,44)
109	20/05/2016	313.295.293.222	27.263.844,72	11.491,23	6,45
110	22/05/2016	313.263.276.569	27.263.844,72	11.490,06	(1,17)
111	23/05/2016	311.734.865.728	27.262.248,74	11.434,67	(55,39)
112	24/05/2016	311.283.229.665	27.262.248,74	11.418,10	(16,57)
113	25/05/2016	310.816.255.353	27.262.248,74	11.400,97	(17,13)
114	26/05/2016	302.047.694.548	26.762.596,07	11.286,18	(114,79)
115	27/05/2016	297.394.476.258	26.145.403,65	11.374,63	88,45
116	29/05/2016	297.357.304.876	26.145.403,65	11.373,21	(1,42)
117	30/05/2016	298.723.513.056	26.145.403,65	11.425,46	52,25
118	31/05/2016	299.402.782.880	26.145.403,65	11.451,45	25,99
119	01/06/2016	300.112.306.954	26.145.403,65	11.478,58	27,13
120	02/06/2016	302.142.943.241	26.110.803,65	11.571,56	92,98
121	03/06/2016	302.690.303.920	26.113.771,45	11.591,21	19,65
122	05/06/2016	302.654.489.946	26.113.771,45	11.589,84	(1,37)

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam
Thuyết minh báo cáo tài chính giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017 (tiếp theo)

Mẫu B06g – QM
(Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)

Kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30/6/2016					
Kỳ	Tại ngày tính NAV	Giá trị tài sản ròng (NAV) VND	Số lượng chứng chỉ quỹ CCQ	NAV/1CCQ tại ngày tính NAV VND/CCQ	Tăng/(giảm) NAV/1CCQ VND/CCQ
		[1]	[2]	[3] = [1]/[2]	
123	06/06/2016	292.980.887.065	25.483.132,66	11.497,05	(92,79)
124	07/06/2016	293.907.565.188	25.380.132,66	11.580,22	83,17
125	08/06/2016	294.892.036.258	25.360.132,66	11.628,17	47,95
126	09/06/2016	294.504.623.870	25.294.532,66	11.643,01	14,84
127	10/06/2016	293.366.894.514	25.244.883,10	11.620,84	(22,17)
128	12/06/2016	293.330.553.027	25.244.883,10	11.619,40	(1,44)
129	13/06/2016	291.744.139.680	25.244.883,10	11.556,56	(62,84)
130	14/06/2016	292.699.630.044	25.244.883,10	11.594,41	37,85
131	15/06/2016	294.035.242.170	25.244.883,10	11.647,32	52,91
132	16/06/2016	294.810.454.465	25.244.883,10	11.678,02	30,70
133	17/06/2016	293.705.053.545	25.210.411,24	11.650,14	(27,88)
134	19/06/2016	293.668.675.786	25.210.411,24	11.648,70	(1,44)
135	20/06/2016	298.044.093.375	25.209.311,24	11.822,77	174,07
136	21/06/2016	298.116.167.920	25.079.891,24	11.886,66	63,89
137	22/06/2016	298.401.991.507	25.077.891,24	11.899,00	12,34
138	23/06/2016	300.707.596.012	25.042.891,24	12.007,70	108,70
139	24/06/2016	296.769.524.929	25.046.154,04	11.848,90	(158,80)
140	26/06/2016	296.732.818.450	25.046.154,04	11.847,44	(1,46)
141	27/06/2016	291.591.608.611	24.691.054,04	11.809,60	(37,84)
142	28/06/2016	293.776.293.737	24.691.054,04	11.898,08	88,48
143	29/06/2016	297.071.950.829	24.712.324,27	12.021,20	123,12
144	30/06/2016	298.870.694.038	24.731.759,93	12.084,48	63,28
▪ Giá trị tài sản ròng bình quân trong kỳ		293.330.569.314			
▪ Biến động NAV/1CCQ trong kỳ ở mức cao nhất					280,11
▪ Biến động NAV/1CCQ trong kỳ ở mức thấp nhất					(0,53)

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam
Thuyết minh báo cáo tài chính giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017 (tiếp theo)

Mẫu B06g – QM
(Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC
ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)

20. Các bên liên quan và các hợp đồng then chốt khác

(a) Các bên liên quan

Ngoài các số dư với các bên liên quan được trình bày ở các thuyết minh khác của báo cáo tài chính giữa niên độ, trong kỳ, Quỹ có các giao dịch chủ yếu với các bên liên quan như sau:

Giao dịch với Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Đầu tư Việt Nam, Công ty Quản lý Quỹ

	Kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30/6/2017 VND	Kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30/6/2016 VND
Phí quản lý Quỹ	3.134.697.059	2.815.460.078

Theo Điều lệ Quỹ, Công ty Quản lý Quỹ được nhận phí quản lý Quỹ tối đa là 2% một năm tính trên giá trị tài sản ròng của Quỹ (kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30/6/2016: 2% một năm). Phí được tính vào mỗi kỳ định giá trong kỳ dựa trên NAV tại ngày trước ngày định giá. Số phí trả cho Công ty Quản lý Quỹ là tổng số phí được tính (trích lập) cho các kỳ định giá đã thực hiện trong kỳ báo cáo trừ đi điều chỉnh (nếu có) vào cuối kỳ kế toán để đảm bảo tổng phí quản lý Quỹ và các phí khác mà Quỹ trả tuân thủ các quy định của pháp luật.

Giao dịch với Ban Đại diện Quỹ

	Kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30/6/2017 VND	Kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30/6/2016 VND
Thù lao Ban Đại diện Quỹ (Thuyết minh 18)	97.438.376	109.628.073

Ngoài tiền thù lao theo quy định tại Điều lệ Quỹ, không có bất kỳ hợp đồng nào mà theo đó Quỹ và bất kỳ thành viên của Ban Đại diện Quỹ là một bên tham gia ký kết hợp đồng trong đó thành viên Ban Đại diện Quỹ có lợi ích trọng yếu. Thù lao của thành viên Ban Đại diện Quỹ được ghi nhận là chi phí của Quỹ trong báo cáo thu nhập.

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam
Thuyết minh báo cáo tài chính giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017 (tiếp theo)

Mẫu B06g – QM
(Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)

(b) Các hợp đồng then chốt khác

Giao dịch với Ngân hàng TNHH Một Thành Viên Standard Chartered (Việt Nam) - Ngân hàng Giám sát

	Kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30/6/2017 VND	Kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30/6/2016 VND
Phí lưu ký chứng khoán	132.000.000	97.500.000
Phí giao dịch chứng khoán	35.770.000	21.630.000
Phí dịch vụ giám sát	151.800.000	131.340.000
Phí dịch vụ quản trị Quỹ	53.598.444	59.552.138
Thu nhập lãi từ tài khoản vãng lai	69.068.970	5.087.028
	<hr/>	<hr/>
	442.237.414	315.109.166

Quỹ đã chỉ định Ngân hàng TNHH Một Thành Viên Standard Chartered (Việt Nam) là Ngân hàng Giám sát của Quỹ, đồng thời cung cấp dịch vụ lưu ký chứng khoán và quản trị quỹ cho Quỹ.

Theo Điều lệ Quỹ, Quỹ có nghĩa vụ phải thanh toán phí lưu ký, phí giám sát tài sản và phí quản trị quỹ hàng tháng cho Ngân hàng Giám sát theo các mức phí cụ thể như sau:

Dịch vụ	Biểu phí
Giám sát (chưa bao gồm VAT)	<ul style="list-style-type: none"> 0,04% mỗi năm; Mức phí giám sát tối thiểu là 23,0 triệu Đồng Việt Nam mỗi tháng.
Lưu ký chứng khoán	<ul style="list-style-type: none"> 0,04% mỗi năm; Mức phí lưu ký tối thiểu là 22,0 triệu Đồng Việt Nam mỗi tháng.
Quản trị quỹ (chưa bao gồm VAT)	<ul style="list-style-type: none"> 0,03% mỗi năm; Mức phí quản trị quỹ tối thiểu là 5,0 triệu Đồng Việt Nam mỗi tháng.

Các phí trên được tính vào mỗi kỳ định giá dựa trên NAV tại ngày trước ngày định giá và được trả hàng tháng. Số phí trả hàng tháng là tổng số phí được tính cho các kỳ định giá thực hiện trong tháng.

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam
Thuyết minh báo cáo tài chính giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017 (tiếp theo)

Mẫu B06g – QM
(Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)

Ngoài các phí trên, Quỹ còn phải thanh toán cho Ngân hàng Giám sát các chi phí liên quan đến việc thực hiện các giao dịch tài sản của Quỹ như sau:

Dịch vụ	Biểu phí
Giao dịch mua/bán chứng khoán	• 100.000 Đồng Việt Nam/giao dịch
Điều chỉnh lệnh	315.000 Đồng Việt Nam/giao dịch.

21. Chỉ tiêu tài chính đánh giá hoạt động Quỹ mở

	Kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30/6/2017	Kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30/6/2016
I Các chỉ tiêu về hiệu quả hoạt động đầu tư		
1 Phí quản lý trả cho Công ty Quản lý Quỹ/NAV trung bình trong kỳ (%)	1,91%	1,92%
2 Phí lưu ký, giám sát trả cho Ngân hàng Giám sát/NAV trung bình trong kỳ (%)	0,20%	0,18%
3 Phí quản trị Quỹ, phí dịch vụ đại lý chuyển nhượng và các phí khác mà Công ty Quản lý Quỹ trả cho tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan/NAV của Quỹ trung bình trong kỳ (%)	0,06%	0,07%
4 Phí kiểm toán trả cho tổ chức kiểm toán/NAV trung bình trong kỳ (%)	0,05%	0,06%
5 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/NAV trung bình trong kỳ (%)	0,08%	0,10%
6 Chi phí hoạt động/NAV trung bình trong kỳ (%)	2,33%	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)/2/NAV trung bình trong kỳ (%)	103,01%	73,01%

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam
Thuyết minh báo cáo tài chính giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017 (tiếp theo)

Mẫu B06g – QM
(Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)

	Kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30/6/2017	Kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30/6/2016
II Các chỉ tiêu khác		
1 Quy mô Quỹ đầu kỳ (tính theo mệnh giá chứng chỉ quỹ)		
Tổng giá trị chứng chỉ quỹ đang lưu hành đầu kỳ	278.687.562.000	264.819.577.700
Tổng số lượng đơn vị quỹ đang lưu hành đầu kỳ	27.868.756,20	26.481.957,77
2 Thay đổi quy mô Quỹ trong kỳ (tính theo mệnh giá chứng chỉ quỹ)		
Số lượng đơn vị quỹ phát hành thêm trong kỳ	3.902.979,78	1.897.577,50
Giá trị vốn góp phát hành thêm trong kỳ (theo mệnh giá)	39.029.797.800	18.975.775.000
Số lượng đơn vị quỹ mua lại trong kỳ	(9.342.674,62)	(3.647.775,34)
Giá trị vốn góp mua lại trong kỳ khi đáp ứng lệnh của nhà đầu tư (theo mệnh giá)	(93.426.746.200)	(36.477.753.400)
3 Quy mô Quỹ cuối kỳ (tính theo mệnh giá chứng chỉ quỹ)		
Tổng giá trị chứng chỉ quỹ đang lưu hành cuối kỳ	224.290.613.600	247.317.599.300
Tổng số lượng đơn vị quỹ đang lưu hành cuối kỳ	22.429.061,36	24.731.759,93
4 Tỷ lệ nắm giữ chứng chỉ quỹ của Công ty Quản lý Quỹ và người có liên quan cuối kỳ	5,18%	0,00%
5 Tỷ lệ nắm giữ chứng chỉ quỹ của 10 nhà đầu tư lớn nhất cuối kỳ	75,97%	83,58%
6 Tỷ lệ nắm giữ chứng chỉ quỹ của nhà đầu tư nước ngoài cuối kỳ	48,88%	73,21%
7 Số nhà đầu tư tham gia vào quỹ cuối kỳ	1.331	1.283
8 NAV/đơn vị quỹ cuối kỳ	14.888,96	12.084,48

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam
Thuyết minh báo cáo tài chính giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017 (tiếp theo)

Mẫu B06g – QM
(Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC
ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)

22. Quản lý rủi ro tài chính

Các loại rủi ro mà Quỹ phải đối mặt do việc sử dụng các công cụ tài chính của mình bao gồm:

- rủi ro tín dụng;
- rủi ro thanh khoản; và
- rủi ro thị trường.

Thuyết minh này cung cấp thông tin về từng loại rủi ro nêu trên mà Quỹ có thể gặp phải và mô tả các mục tiêu, chính sách và các quy trình Quỹ sử dụng để đo lường và quản lý rủi ro.

Danh mục đầu tư của Quỹ bao gồm các cổ phiếu niêm yết, cổ phiếu chưa niêm yết và chứng quyền. Ban Giám đốc của Công ty Quản lý Quỹ có toàn quyền trong việc quản lý tài sản của Quỹ theo đúng mục tiêu đầu tư của Quỹ. Việc tuân thủ phân bổ các tài sản và cơ cấu danh mục đầu tư được Công ty Quản lý Quỹ và Ngân hàng Giám sát giám sát hàng tuần. Trong trường hợp danh mục đầu tư khác với mục tiêu phân bổ tài sản, Ban Giám đốc của Công ty Quản lý Quỹ có nghĩa vụ cân bằng lại danh mục đầu tư theo đúng mục tiêu đã định.

(a) Rủi ro tín dụng

Rủi ro tín dụng là rủi ro mà Quỹ phải gánh chịu tổn thất tài chính do một bên đối tác của công cụ tài chính không thực hiện nghĩa vụ hoặc cam kết đã ký kết với Quỹ. Rủi ro này phát sinh chủ yếu từ tiền gửi ngân hàng và các khoản phải thu.

Tiền gửi có kỳ hạn và không kỳ hạn của Quỹ được gửi tại các tổ chức tín dụng có uy tín mà Ban đại diện Quỹ đã phê duyệt và Công ty quản lý Quỹ cho là sẽ không có bất kỳ khoản tổn thất nào phát sinh từ việc không thực hiện nghĩa vụ của các tổ chức tín dụng này.

Chứng khoán niêm yết, chứng khoán chưa niêm yết và chứng quyền của Quỹ chỉ được giao dịch tại hoặc phải tuân theo các luật định của Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh và Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội hoặc với các bên đối tác có chỉ số xếp hạng tín nhiệm cụ thể. Tất cả các hoạt động giao dịch đối với chứng khoán niêm yết được thanh toán hoặc chi trả qua các nhà môi giới đã được chấp thuận. Rủi ro không được trả nợ do đó được xem là rất nhỏ.

Các khoản phải thu phản ánh các khoản phải thu về bán các khoản đầu tư, phải thu và dự thu cổ tức, tiền lãi các khoản đầu tư. Công ty Quản lý Quỹ tin rằng không cần thiết phải lập dự phòng phải thu khó đòi cho các khoản phải thu này tại ngày 30 tháng 6 năm 2017 và 31 tháng 12 năm 2016.

Trạng thái rủi ro tín dụng tối đa mà Quỹ có thể phải chịu bằng với giá trị ghi sổ của tiền gửi ngân hàng và các khoản phải thu.

(b) Rủi ro thanh khoản

Rủi ro thanh khoản là rủi ro mà Quỹ sẽ gặp khó khăn trong việc thực hiện các nghĩa vụ gắn liền với các khoản nợ phải trả tài chính mà các khoản nợ này sẽ được thanh toán bằng tiền hoặc tài sản tài chính khác.

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam
Thuyết minh báo cáo tài chính giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017 (tiếp theo)

Mẫu B06g – QM
*(Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC
ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)*

Phương pháp quản lý rủi ro thanh khoản của Quỹ là đảm bảo Quỹ luôn có đủ một lượng tiền mặt nhằm đáp ứng các yêu cầu thanh khoản trong ngắn hạn và dài hạn.

Tài sản tài chính của Quỹ tại các ngày 30 tháng 6 năm 2017 và 31 tháng 12 năm 2016 chủ yếu là chứng khoán niêm yết và tiền gửi ngân hàng. Các chứng khoán niêm yết được xem là có thể dễ dàng chuyển đổi thành tiền mặt vì được giao dịch trên Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh và Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội. Do đó, Quỹ có thể dễ dàng chuyển đổi các khoản đầu tư của Quỹ thành tiền mặt kịp thời nhằm đáp ứng các nhu cầu thanh khoản của Quỹ.

Tại ngày báo cáo thời gian đáo hạn còn lại dựa theo hợp đồng của các khoản nợ phải trả tài chính như sau:

Ngày 30 tháng 6 năm 2017	Giá trị ghi sổ VND	Dòng tiền không chiết khấu VND	Không quá 1 năm VND	Từ 1 đến 2 năm VND	Từ 2 đến 5 năm VND
Phải trả về mua các khoản đầu tư	661.750.000	661.750.000	661.750.000	-	-
Phải trả cho các đại lý phân phối Chứng chỉ quỹ	190.918.944	190.918.944	190.918.944	-	-
Cổ tức phải trả cho Nhà đầu tư	83.000.000	83.000.000	83.000.000	-	-
Chi phí phải trả	211.176.839	211.176.839	211.176.839	-	-
Phải trả cho Nhà đầu tư về mua Chứng chỉ quỹ	25.010.000.000	25.010.000.000	25.010.000.000		
Phải trả cho Nhà đầu tư về mua lại Chứng chỉ quỹ	8.646.724.785	8.646.724.785	8.646.724.785	-	-
Phải trả dịch vụ quản lý quỹ	664.717.091	664.717.091	664.717.091	-	-
Phải trả, phải nộp khác	60.409.902	60.409.902	60.409.902	-	-
	35.528.697.561	35.528.697.561	35.528.697.561	-	-

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam
Thuyết minh báo cáo tài chính giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017 (tiếp theo)

Mẫu B06g – QM
(Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)

Ngày 31 tháng 12 năm 2016	Giá trị ghi sổ VND	Dòng tiền không chiết khấu VND	Không quá 1 năm VND	Từ 1 đến 2 năm VND	Từ 2 đến 5 năm VND
Phải trả về mua các khoản đầu tư	6.379.425.000	6.379.425.000	6.379.425.000	-	-
Phải trả cho các đại lý phân phối					
Chứng chỉ quỹ	41.819.159	41.819.159	41.819.159	-	-
Cổ tức phải trả cho Nhà đầu tư	83.000.000	83.000.000	83.000.000	-	-
Chi phí phải trả	331.043.502	331.043.502	331.043.502	-	-
Phải trả cho Nhà đầu tư về mua lại Chứng chỉ quỹ	549.663.815	549.663.815	549.663.815	-	-
Phải trả dịch vụ quản lý quỹ	690.846.017	690.846.017	690.846.017	-	-
Phải trả, phải nộp khác	92.099.032	92.099.032	92.099.032	-	-
	8.167.896.525	8.167.896.525	8.167.896.525	-	-

(c) Rủi ro thị trường

Rủi ro thị trường là rủi ro mà những biến động về giá thị trường, như lãi suất, tỷ giá hối đoái và giá thị trường sẽ ảnh hưởng đến kết quả kinh doanh của Quỹ hoặc giá trị của các công cụ tài chính mà Quỹ nắm giữ.

(i) Rủi ro lãi suất

Rủi ro lãi suất là rủi ro mà giá trị hợp lý hoặc dòng tiền trong tương lai của các công cụ tài chính của Quỹ sẽ biến động do sự thay đổi của lãi suất thị trường. Rủi ro thị trường do thay đổi lãi suất của Quỹ là rất nhỏ vì tất cả các khoản tiền gửi có kỳ hạn của Quỹ đều có thời gian đáo hạn ngắn.

(ii) Rủi ro tiền tệ

Rủi ro tiền tệ là rủi ro mà giá trị của các công cụ tài chính của Quỹ bị ảnh hưởng bởi những thay đổi về tỷ giá hối đoái. Quỹ không bị ảnh hưởng bởi rủi ro tiền tệ do các tài sản và các khoản nợ của Quỹ có gốc tiền tệ là Đồng Việt Nam cũng là đơn vị tiền tệ kế toán của Quỹ.

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam

Thuyết minh báo cáo tài chính giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017 (tiếp theo)

Mẫu B06g – QM

*(Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC
ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)*

(iii) *Rủi ro giá thị trường*

Rủi ro giá thị trường là rủi ro mà giá trị của công cụ tài chính bị sụt giảm do sự thay đổi của chỉ số thị trường và giá trị của từng loại chứng khoán.

Quỹ đầu tư chủ yếu vào chứng khoán niêm yết mà các chứng khoán này sẽ bị ảnh hưởng bởi rủi ro giá thị trường phát sinh từ sự không chắc chắn về những biến động của giá thị trường tương lai của các chứng khoán này. Công ty Quản lý Quỹ quản lý rủi ro giá thị trường bằng việc đa dạng hóa danh mục đầu tư và thận trọng trong việc lựa chọn các chứng khoán để đầu tư trong hạn mức được quy định.

Tại ngày 30 tháng 6 năm 2017, giá trị thị trường của các chứng khoán niêm yết của Quỹ là 307.322.905.450 Đồng Việt Nam (31/12/2016: 250.518.179.100 Đồng Việt Nam). Trong kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017, tỷ lệ biến động giá trung bình của các chứng khoán này vào cuối kỳ xấp xỉ 19% (2016: 15%). Nếu giá thị trường của các chứng khoán này giảm hoặc tăng 19% tại ngày 30 tháng 6 năm 2017 (31/12/2016: 15%) với tất cả các biến số khác không thay đổi, giá trị tài sản ròng của Quỹ sẽ giảm hoặc tăng tương ứng là 58.391.352.036 Đồng Việt Nam (31/12/2016: 37.577.726.865 Đồng Việt Nam).

Quý Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam

Thuyết minh báo cáo tài chính giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017 (tiếp theo)

Mẫu B06g – QM
(Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC
ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)

(d) Giá trị hợp lý

Giá trị hợp lý là giá trị mà tài sản đó có thể được trao đổi, hoặc một khoản phải trả được thanh toán giữa các bên độc lập, có đầy đủ hiểu biết và mong muốn giao dịch trong một giao dịch trao đổi ngang giá.

(i) So sánh giá trị hợp lý và giá trị ghi sổ

Bảng dưới đây trình bày giá trị ghi sổ và giá trị hợp lý của các tài sản và nợ phải trả tài chính của Quý:

	30/6/2017		31/12/2016	
	Giá trị ghi sổ VND	Giá trị hợp lý VND	Giá trị ghi sổ VND	Giá trị hợp lý VND
Tài sản tài chính				
<i>Được phân loại là tài sản tài chính được xác định theo giá trị hợp lý thông qua Báo cáo thu nhập:</i>				
▪ Các khoản đầu tư	331.938.783.650	331.938.783.650	250.518.179.100	250.518.179.100
<i>Cổ phiếu niêm yết</i>	307.322.905.450	307.322.905.450	250.518.179.100	250.518.179.100
<i>Cổ phiếu chưa niêm yết</i>	23.775.871.000	23.775.871.000	-	-
<i>Quyền mua cổ phiếu</i>	840.007.200	840.007.200	-	-
<i>Được phân loại theo các khoản cho vay và phải thu:</i>				
▪ Tiền gửi ngân hàng và các khoản tương đương tiền	37.548.149.054	37.548.149.054	53.941.536.537	53.941.536.537
▪ Phải thu về bán các khoản đầu tư	-	-	52.016.176.000	52.016.176.000
▪ Phải thu và dự thu cổ tức, tiền lãi các khoản đầu tư	8.000	8.000	780.256.667	780.256.667

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam
Thuyết minh báo cáo tài chính giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017 (tiếp theo)

Mẫu B06g – QM
*(Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC
 ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)*

	30/6/2017		31/12/2016	
	Giá trị ghi sổ	Giá trị hợp lý	Giá trị ghi sổ	Giá trị hợp lý
	VND	VND	VND	VND
Nợ phải trả tài chính				
<i>Được phân loại là nợ phải trả tài chính được xác định theo giá trị phân bổ:</i>				
▪ Phải trả về mua các khoản đầu tư	(661.750.000)	(661.750.000)	(6.379.425.000)	(6.379.425.000)
▪ Phải trả cho các đại lý phân phối Chứng chỉ quỹ	(190.918.944)	(190.918.944)	(41.819.159)	(41.819.159)
▪ Cổ tức phải trả cho Nhà đầu tư	(83.000.000)	(83.000.000)	(83.000.000)	(83.000.000)
▪ Chi phí phải trả	(211.176.839)	(211.176.839)	(331.043.502)	(331.043.502)
▪ Phải trả cho Nhà đầu tư về mua Chứng chỉ quỹ	(25.010.000.000)	(25.010.000.000)	-	-
▪ Phải trả cho Nhà đầu tư về mua lại Chứng chỉ quỹ	(8.646.724.785)	(8.646.724.785)	(549.663.815)	(549.663.815)
▪ Phải trả dịch vụ quản lý Quỹ	(664.717.091)	(664.717.091)	(690.846.017)	(690.846.017)
▪ Phải trả, phải nộp khác	(60.409.902)	(60.409.902)	(92.099.032)	(92.099.032)

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam
Thuyết minh báo cáo tài chính giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017 (tiếp theo)

Mẫu B06g – QM
(Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC
ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)

(ii) Cơ sở xác định giá trị hợp lý

Quỹ sử dụng các phương pháp và giả định sau trong việc ước tính giá trị hợp lý của các tài sản và nợ phải trả tài chính:

- Giá trị hợp lý của tiền và các khoản tương đương tiền là số dư tại ngày kết thúc kỳ kế toán.
- Giá trị hợp lý của cổ phiếu niêm yết trên Sở Giao dịch Chứng khoán Hồ Chí Minh hoặc Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội là giá đóng cửa hoặc tên gọi khác, theo quy chế của Sở giao dịch Chứng khoán của ngày có giao dịch gần nhất của các cổ phiếu đó trước ngày định giá.
- Giá trị hợp lý của cổ phiếu chưa niêm yết là giá trung bình của hai (02) tổ chức báo giá không phải là người có liên quan và được Ban Đại diện Quỹ phê duyệt.
- Giá trị hợp lý của quyền mua được đánh giá lại và hạch toán vào ngày kết thúc kỳ kế toán theo giá trị được xác định là phần chênh lệch giữa giá thị trường của cổ phiếu tại ngày kết thúc kỳ kế toán và số tiền thực hiện quyền mua vào ngày thông báo thực hiện quyền mua nhân với tỷ lệ cần có để mua một cổ phần mới.
- Giá trị hợp lý của các tài sản và nợ phải trả tài chính khác xấp xỉ giá trị ghi sổ của chúng tại ngày 30 tháng 6 năm 2017 do các công cụ tài chính này có kỳ hạn ngắn.

23. Yếu tố thời vụ hay chu kỳ

Hoạt động kinh doanh của Quỹ không bị ảnh hưởng bởi các yếu tố thời vụ và chu kỳ.

24. Các thay đổi trong ước tính kế toán

Khi lập báo cáo tài chính giữa niên độ, Ban Giám đốc Công ty Quản lý Quỹ thực hiện một số ước tính kế toán. Kết quả thực tế có thể khác với các ước tính kế toán này. Không có sự thay đổi trọng yếu nào trong các ước tính kế toán so với báo cáo tài chính năm gần nhất hoặc so với cùng kỳ năm ngoái.

25. Các khoản mục bất thường

Không có khoản mục bất thường trọng yếu nào trong kỳ ảnh hưởng đến Giá trị Tài sản ròng, Thu nhập thuần hoặc lưu chuyển tiền tệ của Quỹ

26. Các thay đổi trong cơ cấu của Quỹ

Không có thay đổi trong cơ cấu của Quỹ kể từ ngày kết thúc năm tài chính gần nhất có ảnh hưởng đến báo cáo tài chính giữa niên độ của Quỹ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017.

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam
Thuyết minh báo cáo tài chính giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017 (tiếp theo)

Mẫu B06g – QM
(Ban hành theo Thông tư số 198/2012/TT-BTC
ngày 15/11/2012 của Bộ Tài chính)

27. Sự kiện sau ngày kết thúc kỳ kế toán

(a) Suy giảm giá trị các khoản đầu tư

Tại ngày phát hành báo cáo tài chính giữa niên độ này, tổng giá trị hợp lý của các cổ phiếu niêm yết của Quỹ là 300.589.738.950 VND thể hiện khoản giảm giá 6.733.166.500 VND so với giá trị ghi sổ của các khoản đầu tư này tại ngày 30 tháng 6 năm 2017 do sự giảm giá trên thị trường trong nước. Không có khoản điều chỉnh nào được lập cho báo cáo tài chính giữa niên độ tại ngày 30 tháng 6 năm 2017 và cho kỳ sáu tháng kết thúc cùng ngày.

(b) Suy giảm giá trị tài sản ròng

Tại ngày phát hành báo cáo tài chính giữa niên độ này, giá trị tài sản ròng của Quỹ tại ngày định giá gần nhất (ngày 9 tháng 8 năm 2017) là 324.973.583.142 VND, giảm 3% so với giá trị tài sản ròng của Quỹ tại ngày 30 tháng 6 năm 2017.

28. Phê duyệt phát hành báo cáo tài chính giữa niên độ

Báo cáo tài chính giữa niên độ cho kỳ sáu tháng kết thúc ngày 30 tháng 6 năm 2017 được Ban Đại diện Quỹ phê duyệt phát hành vào ngày 10 tháng 8 năm 2017.

Ngày 10 tháng 8 năm 2017

Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Đầu tư Việt Nam

Người lập:



Bà Vương Thị Trâm Anh
Kế toán Quỹ

Người duyệt:



Ông Nguyễn Minh Đăng Khánh
Phó Tổng Giám đốc kiêm
Giám đốc Tài chính



Ông Trần Thanh Tân
Tổng Giám đốc