**BÁO CÁO CỦA NGÂN HÀNG GIÁM SÁT**

Chúng tôi là Ngân hàng giám sát của Quỹ Đầu Tư Chứng khoán Việt Nam (“Quỹ”) cho giai đoạn từ ngày 1 tháng 07 năm 2016 đến ngày 30 tháng 9 năm 2016, 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:

1. Trong quá trình giám sát hoạt động đầu tư và các giao dịch tài sản của quỹ cho giai đoạn từ ngày 1 tháng 07 năm 2016 đến ngày 30 tháng 9 năm 2016, 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 9, Điều Lệ Quỹ quy định: “Tổng giá trị các hạng mục đầu tư lớn trong danh mục đầu tư của quỹ không được vượt quá bốn mươi phần trăm (40%) tổng giá trị tài sản của quỹ”. Trường hợp phát sinh sai lệch, Công ty quản lý quỹ phải điều chỉnh lại danh mục để đáp ứng quy định pháp luật trong thời gian cho phép.

Tại các kỳ định giá từ ngày 01 tháng 07 năm 2016 đến ngày 04 tháng 07 năm 2016 và kỳ định giá ngày 12 tháng 07 năm 2016, 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 tại kỳ định giá ngày 05 tháng 07 năm 2016 và tại kỳ định giá ngày 13 tháng 07 năm 2016.

* Theo Điều 10, Điều lệ Quỹ quy định: “Trong điều kiện bình thường, Quỹ sẽ duy trì mục tiêu phân bổ đầu tư bao gồm khoảng 20% giá trị tài sản ròng của quỹ vào chứng khoán nợ và tiền, và khoảng 80% vào chứng khoán vốn”. Tại các kỳ định giá từ ngày 01 tháng 07 năm 2016 đến ngày 07 tháng 07 năm 2016, để phù hợp với chiến lược đầu tư tại mỗi thời điểm thị trường, tỷ lệ cơ đầu tư của quỹ vào chứng khoán vốn trên tổng giá trị tài sản ròng dao động từ 81.97% tới 82.19%. Tại kỳ định giá ngày 8 tháng 7 năm 2016, cơ cấu đầu tư của quỹ vào chứng khoán vốn là 78.81% tổng giá trị tài sản ròng.

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) Từ ngày 1 tháng 7 năm 2016 đến ngày 30 tháng 9 năm 2016, Quỹ không thực hiện phân phối lợi nhuận cho nhà đầu tư.

|  |  |
| --- | --- |
| *Hà Nội, ngày 12 tháng 10 năm 2016.* |  |
| **ĐẠI DIỆN NGÂN HÀNG GIÁM SÁT** | **NHÂN VIÊN GIÁM SÁT** |
| **Lê Sỹ Hoàng****Trưởng phòng Nghiệp vụ Chứng khoán** | **Vũ Hương Giang****Phụ trách Bộ phận Giám sát** |