



DANH MỤC ĐẦU TƯ

Cổ phiếu	Loại	Lĩnh vực	Giá trị		Tỷ trọng	
			(tỷ đồng)	28/11/2014	31/10/14	28/11/14
FPT	Niêm yết	CNTT	4,81	7,68%	8,40%	
CSM	Niêm yết	Hàng tiêu dùng không thiết yếu	4,24	7,41%	7,41%	
JVC	Niêm yết	Y tế	3,56	6,94%	6,22%	
KDH	Niêm yết	Y tế	3,44	5,99%	6,01%	
PVS	Niêm yết	Năng lượng	3,38	6,96%	5,90%	
Khác			21,26	40,78%	37,15%	
Tiền			16,55	24,24%	28,91%	
KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG			(+/-) từ khi thành lập	(+/-) trong kỳ	31/10/14	28/11/14
NAV (tỷ đồng)			+5,38%	-4,29%	59,799	57,235
NAV/CCQ (đồng)			+2,82%	-4,29%	10.753,93	10.292,72

THÔNG TIN THỊ TRƯỜNG

Tháng 11, kinh tế vĩ mô có nhiều tín hiệu tích cực như lạm phát tiếp tục ở mức thấp nhờ giá dầu thế giới giảm mạnh liên tục trong 5 tháng gần đây. CPI tháng 11 giảm 0,27% so với tháng trước và chỉ tăng 2,6% so với cùng kỳ, khiến lạm phát từ đầu năm đến nay thấp kỷ lục (2,08%). Tổng cầu trong nước cũng được đánh giá là cải thiện thể hiện qua sự tăng trưởng của tổng mức bán lẻ thực tế - tăng 6,5% trong 11 tháng so với cùng kỳ năm ngoái, so với mức tăng 5,6% của 2013. Tình hình sản xuất cũng khả quan khi chỉ số PMI cũng tăng cao đạt 52,1 điểm, là mức cao nhất trong 5 tháng gần đây, cho thấy điều kiện sản xuất đã tích cực hơn. Theo đó chỉ số sản xuất công nghiệp trong tháng 11 tăng 11,1%, cao hơn so với mức tăng 7,9% trong tháng 10 nhờ công nghiệp chế biến-chế tạo tiếp tục tăng trưởng mạnh (11% so với 10% trong tháng 10). Thặng dư thương mại trong 11 tháng đầu năm đạt 2,1 tỷ USD. Trong đó, xuất khẩu tăng 13,7% so với cùng kỳ năm ngoái lên 137 tỷ đồng, nhập khẩu tăng 12,6% so với cùng kỳ năm ngoái lên 135 tỷ USD. Các doanh nghiệp có vốn tư nước ngoài vẫn dẫn đầu về xuất khẩu với 67% kim ngạch tính từ đầu năm đến nay và nhóm này xuất siêu đến 15,5 tỷ USD.

Trong suốt tháng 11, VN-Index đã giảm 34,26 điểm (-5,7%) và VN-Index giảm 0,61 điểm (-0,7%), thị trường gần như đi ngang trong hai tuần đầu của tháng và giảm mạnh sau khi NHNN ban hành Thông tư 36 kèm theo việc giá dầu thô thế giới chạm đáy các năm trước. Trong tháng 11, thanh khoản hai sàn vẫn giữ được mức trung bình 3.040 tỷ đồng (-2,8% so với tháng 10). Khối ngoại tiếp tục bán ròng với tổng giá trị là 910,4 tỷ đồng, giảm 22% so với tháng trước. Các cổ phiếu blue-chips vẫn là nhóm có xu hướng bán ra nhiều nhất trên thị trường trong 3 tháng vừa qua.

TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG QUỸ

➤ BÁN: DBC

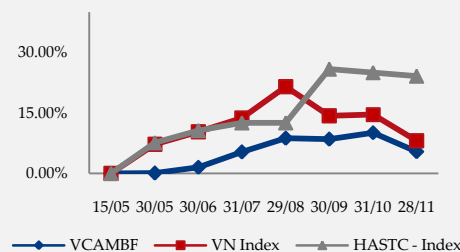
NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

Việt Nam phát hành thành công trái phiếu quốc tế trị giá 1 tỷ USD. Fitch cũng nâng bậc xếp hạng tín nhiệm đối với Việt Nam từ B+ lên BB- trên cơ sở kỳ vọng vào sự ổn định kinh tế vĩ mô lâu dài. Quốc hội đã thông qua một số điều chỉnh đối với (1) Luật nhà đất, cho phép người nước ngoài mua BDS (2) Luật Đầu tư, mở rộng đầu tư cho khối tư nhân và nước ngoài; và (3) Luật Thuế TNDN, bỏ mức trần 15% đối với chi phí quảng cáo và khuyến mãi. Với nhiều sự đổi mới, môi trường đầu tư của Việt Nam được đánh giá sẽ có nhiều cải thiện và ổn định hơn trong thời gian sắp đến. Cuối tháng 11, P/E của VN-Index giảm xuống còn 13,9, thị trường Việt Nam đã trở nên hấp dẫn hơn so với các nước trong khu vực.

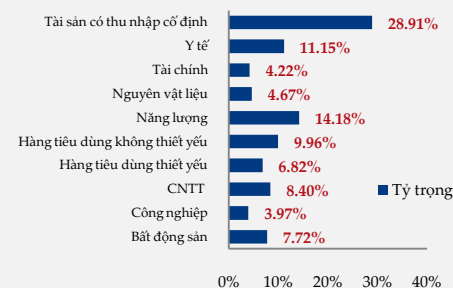
THÔNG TIN QUỸ

Tên Quỹ	Quỹ ĐTCB Bản Việt
Loại hình	Quỹ mở
Ngày thành lập	15/05/2014
Thời gian hoạt động	Không thời hạn
Kỳ giao dịch	2 tuần
Công ty QLQ	VCAM
Đại lý phân phối	VCSC/ VCAM
Đại lý chuyển nhượng	Trung tâm lưu ký chứng khoán (VSD)
Ngân hàng giám sát	Standard Chartered
Phí quản lý	0,9% NAV
Phí phát hành	0,5% NAV/ giá CCQ gần nhất
Phí mua lại	0,5% giá trị bán
Giá trị đặt mua tối thiểu	10.000.000 VNĐ
Số dư tối thiểu	100 CCQ
Vốn góp	55.607.107.152 VNĐ
KLCP đang lưu hành	5,560,710.71

TÌNH HÌNH GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG



PHÂN BỐ TÀI SẢN THEO LĨNH VỰC



TRÁCH NHIỆM MIỄN TRỪ

Một vài số liệu không thể cộng gộp vì được làm tròn số. Tài liệu này chỉ dành riêng cho nhà đầu tư của Quỹ Đầu tư Cân Bằng Bản Việt và dựa trên số liệu từ sổ kế toán của Quỹ tại thời điểm báo cáo. Một số thông tin trong báo cáo mặc dù dựa trên cơ sở thực tế nhưng chưa được kiểm toán bởi bên thứ ba. Báo cáo này chỉ thể hiện thông tin quá khứ và có thể không phù hợp để dự báo kết quả tương lai. Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ đầu tư Chứng khoán Bản Việt không chịu bất cứ trách nhiệm nào cho những thiệt hại từ hành động liên quan trực tiếp hoặc gián tiếp đến việc sử dụng thông tin trong báo cáo này.