

**DANH MỤC ĐẦU TƯ**

Cổ phiếu	Loại	Lĩnh vực	Giá trị		Tỷ trọng	
			(tỷ đồng)	30/01/2015	31/12/14	30/01/15
FPT	Niêm yết	CNTT	5,32	9,75%	9,26%	
JVC	Niêm yết	Y tế	4,66	12,42%	8,11%	
KDH	Niêm yết	Bất động sản	4,61	7,33%	8,03%	
CSM	Niêm yết	Hàng tiêu dùng không thiết yếu	3,99	7,52%	6,95%	
BMP	Niêm yết	Công nghiệp	2,64	4,52%	4,60%	
Khác			15,78	38,24%	27,47%	
Tiền			20,45	20,23%	35,59%	
<b>KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG</b>			<b>(+/-) từ khi thành lập</b>	<b>(+/-) trong kỳ</b>	<b>31/12/14</b>	<b>30/01/15</b>
NAV (tỷ đồng)			5,77%	4,19%	55,139	57,449
NAV/CCQ (đồng)			3,31%	4,19%	9.915,89	10.331,21

**THÔNG TIN THỊ TRƯỜNG**

Tình hình lạm phát tháng 1 vẫn tiếp tục xu hướng giảm do sự sụt giảm của giá dầu nhiên liệu, giá chi phí vận tải. Chỉ số giá tiêu dùng (CPI) tháng 1 đã giảm 0,2% so với tháng 12/2014, và tăng 0,94% so với cùng kỳ năm ngoái. Tuy nhiên, tiêu dùng nội địa có dấu hiệu phục hồi thông qua sự tăng trưởng của tổng mức bán - tăng 13% so với tháng 01/2014. Theo HSBC, việc giá xăng dầu giảm là động lực mở rộng cho hoạt động sản xuất Việt Nam trong thời gian này. Tuy chỉ số PMI của Việt Nam đã giảm nhẹ xuống 51,5 từ 52,7, nhưng mức trên 50 vẫn đánh dấu sự mở rộng của hoạt động sản xuất ở Việt Nam trong tháng 17 liên tiếp. Trong tháng 1, lượng vốn đăng ký FDI đạt 663 triệu USD tăng 67% so với tháng 1/2014, 90% vốn đầu tư chảy vào lĩnh vực sản xuất, đặc biệt là lĩnh vực dệt may với tổng giá trị 430 triệu USD. Do yếu tố mùa vụ và việc miễn thuế theo các hiệp định thương mại tự do (FTA), nhập khẩu tháng 1 tăng mạnh, tăng 36% so với tháng 1/2014, trong đó máy móc chiếm hơn 1/4 kim ngạch nhập khẩu. Kim ngạch xuất khẩu tháng 1 cũng tăng 10% so với cùng kỳ năm 2014, với sự đóng góp chủ yếu từ Samsung. Vào ngày 07/01 NHNN đã điều chỉnh tăng 1% tỷ giá VND/USD, từ 21.246 VND/USD lên 21.458 VND/USD, nhằm hỗ trợ xuất khẩu.

VNIndex và HNX đều tăng trưởng khả quan so với tháng trước, khi các chỉ số lần lượt tăng 6% (đạt 576,1 điểm) và 3% (đạt 85,6 điểm), với tâm điểm là nhóm cổ phiếu ngân hàng với sự tăng mạnh về giá cổ phiếu và giá trị giao dịch. Với thông tư 36 chuẩn bị có hiệu lực vào tháng 2, thanh khoản thị trường tương đối dè dặt so với tháng trước, khối lượng giao dịch khớp lệnh trung bình tháng 01 trên HOSE giảm nhẹ 2,6%, đạt 98,4 triệu đơn vị/phiên; khối lượng khớp lệnh trung bình trên HNX giảm 5,6%, tương ứng với 49,3 triệu đơn vị/phiên. Trong tháng 1, nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục duy trì trạng thái mua ròng với giá trị 179 tỷ trên cả 2 sàn.

**TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG QUỸ**

- BÁN: HPG
- MUA: PLC

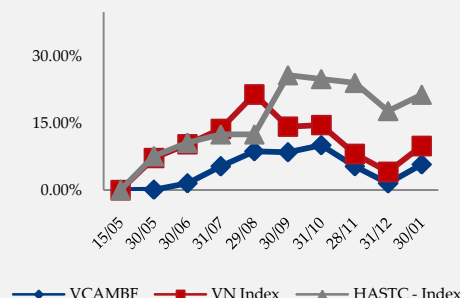
**NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG**

Trong tháng 1/2015, các thông tin tích cực từ vĩ mô cũng như kết quả kinh doanh quý 4 đã giúp thị trường hồi phục đáng kể sau đợt giảm mạnh cuối năm 2014. Bước sang tháng 2, khi mùa báo cáo kết thúc, cộng với sức ép từ Thông tư 36, thị trường có khả năng sẽ mất đi động lực tăng điểm và rơi vào đợt điều chỉnh mới.

**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 Căn Bản 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.