

DANH MỤC ĐẦU TƯ

Cổ phiếu	Loại	Lĩnh vực	Giá trị (tỷ đồng)		
			30/04/2015	31/03/15	30/04/15
FPT	Niêm yết	CNTT	6,69	9,57%	11,15%
CSM	Niêm yết	Hàng tiêu dùng không thiết yếu	3,71	6,71%	6,18%
TCM	Niêm yết	Hàng tiêu dùng không thiết yếu	3,27	4,24%	5,44%
VNM	Niêm yết	Hàng tiêu dùng thiết yếu	3,24	4,30%	5,40%
BMP	Niêm yết	Công nghiệp	3,14	4,66%	5,23%
Khác				30,98%	23,68%
Tiền				39,55%	42,91%
KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG (+/-) từ khi thành lập			(+/-) trong kỳ	31/03/15	30/04/15
NAV (tỷ đồng)			10,44%	5,87%	56,659
NAV/CCQ (đồng)			3,29%	0,65%	10.262,56

THÔNG TIN THỊ TRƯỜNG

Trong tháng vừa qua, tình hình kinh tế vĩ mô tiếp tục có nhiều chuyển biến tích cực. Chỉ số sản xuất công nghiệp (IIP) vẫn duy trì mức tăng trưởng mạnh mẽ, IIP tháng 4/2015 đã tăng 9,5% so với tháng 4/2014. Công nghiệp chế biến chế tạo vẫn tiếp tục là yếu tố chính dẫn dắt tăng trưởng, đạt mức tăng 10,5% so với cùng kỳ năm 2014, mức tăng nhanh nhất trong vòng 4 năm qua. Tổng mức bán lẻ danh nghĩa trong giai đoạn 4 tháng đầu năm 2015 đã tăng 8,8% so với cùng kỳ năm trước. Tăng trưởng thực của tổng mức bán lẻ tăng 8% từ mức 5,5% trong 4 tháng đầu năm 2014, chững lại so với tốc độ 9,2% trong quý 1/2015. Chỉ số giá tiêu dùng (CPI) tăng tháng thứ 2 liên tiếp chủ yếu do giá năng lượng. Lạm phát tháng 4 tăng 0,14% so với tháng 3, tăng 0,99% so với tháng 4/2014 và tăng 0,04% tính từ đầu năm đến nay. Thâm hụt cán cân thương mại kể từ đầu năm ở mức 3 tỷ USD, xuất khẩu tăng 8,2% và nhập khẩu tăng 20% so với 4 tháng đầu năm 2014. Lượng vốn đăng ký FDI tính từ đầu năm chỉ bằng khoảng 77% con số của 4 tháng đầu năm 2014 do thiếu những dự án lớn. Tuy nhiên, vốn FDI giải ngân đã đạt 4,2 tỷ USD.

Kết thúc tháng 4, VN-Index đạt mức 562,4 (+2%), HNX-Index đạt mức 82,75 (+0,6%). Hai chỉ số đều có sự hồi phục nhẹ trong tháng nhờ lực mua mạnh từ khối ngoại và do giá cổ phiếu đã giảm đáng kể sau đợt sụt giảm trong tháng 3. Trong tháng 4, khối ngoại đã mua ròng tổng cộng 1.640 tỷ đồng trên sàn HOSE và 200,4 tỷ đồng trên sàn HNX, các cổ phiếu được mua ròng chủ yếu là MSN, PVD và các cổ phiếu ngân hàng VCB, BID, CTG.

TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG QUỸ

- BÁN: STB, TDH
- Hợp Ban Đại Diện và Đại hội Nhà Đầu tư thường niên 2014

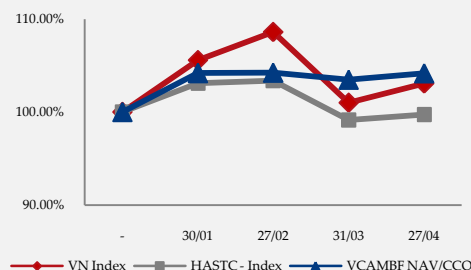
NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

Từ khi Thông tư 36 có hiệu lực, thị trường chứng khoán có một số ảnh hưởng nhất định trong thời gian qua khi thanh khoản thị trường giảm, giá cổ phiếu biến động nhẹ với các phiên tăng giảm xen kẽ. Trong tháng 5, có khả năng thị trường vẫn chưa thoát khỏi xu hướng đi ngang trong ngắn hạn nhưng đây cũng sẽ là thời điểm hợp lý để nhà đầu tư tái cấu trúc danh mục. Thị trường trong thời gian sắp tới cũng là thời điểm hợp lý để tích lũy cổ phiếu, đón đầu sự cải thiện về KQKQ của doanh nghiệp trong các quý tới cũng như chờ đợi khả năng có những diễn biến bất ngờ do các thông tin tích cực về chính trị và kinh tế vĩ mô.

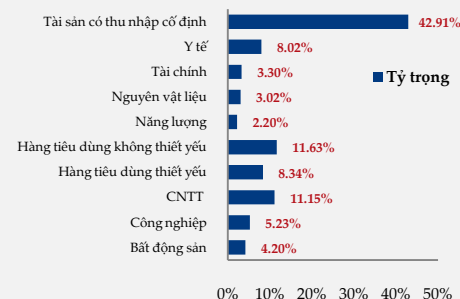
THÔNG TIN QUỸ

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
KLCP đang lưu hành	5.807.193,93

TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ



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 số kê 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.