

**DANH MỤC ĐẦU TƯ**

Cổ phiếu	Loại	Lĩnh vực	Giá trị (tỷ đồng)		Tỷ trọng	
			06/2015	05/2015	06/2015	06/2015
FPT	Niêm yết	CNTT	7,39	11,19%	12,34%	
VNM	Niêm yết	Hàng tiêu dùng thiết yếu	4,41	6,12%	7,36%	
CSM	Niêm yết	Hàng tiêu dùng không thiết yếu	3,68	6,08%	6,15%	
BMP	Niêm yết	Công nghiệp	3,12	4,96%	5,21%	
KDH	Niêm yết	Bất động sản	3,08	4,19%	5,14%	
Khác				23,70%	16,75%	
Tiền				43,76%	47,05%	
<b>KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG (+/-) từ khi thành lập</b>			<b>(+/-) trong kỳ</b>	<b>05/2015</b>	<b>06/2015</b>	
<b>NAV (tỷ đồng)</b>			<b>10,26%</b>	<b>-0,24%</b>	<b>60,031</b>	<b>59,887</b>
<b>NAV/CCQ (đồng)</b>			<b>2,88%</b>	<b>-0,24%</b>	<b>10.312,71</b>	<b>10.288,02</b>

**THÔNG TIN THỊ TRƯỜNG**

Trong tháng 6, tình hình kinh tế vĩ mô có nhiều diễn biến tích cực. CPI tháng 6 tăng 0,35% so với tháng 5, mức cao nhất trong bốn tháng qua nhưng so với cùng kỳ năm ngoái vẫn chỉ tăng 1% và lạm phát trong 6 tháng đầu năm chỉ là 0,86%. Tổng mức bán lẻ thực tế trong 6 tháng đầu năm 2015 tăng 8,3% so với cùng kỳ năm ngoái. Tốc độ tăng trưởng này liên tục ở mức cao nhất 5 năm trong vòng 6 tháng qua. Chỉ số Sản xuất công nghiệp tăng 11,1% trong tháng 06/2015 so với tháng 06/2014 nhờ hoạt động khai thác dầu thô tăng. Trong khi đó, công nghiệp chế biến – chế tạo tăng 11% so với cùng kỳ vẫn là trụ cột tăng trưởng. Kim ngạch xuất khẩu trong 6 tháng đầu năm 2015 tăng 9,3% so với cùng kỳ năm ngoái lên 77,7 tỷ USD do xuất khẩu (không tính dầu thô) của các doanh nghiệp có vốn đầu tư nước ngoài tiếp tục tăng. Trong khi đó, tăng trưởng xuất khẩu của các doanh nghiệp trong nước không cải thiện nhiều do giá hàng hóa tiếp tục thấp. Kim ngạch nhập khẩu trong 6 tháng đầu năm tăng mạnh 17,7% so với 6 tháng đầu năm 2014 lên 81,5 tỷ USD. Các mặt hàng chính như máy móc và linh kiện tiếp tục tăng cùng với đà mở rộng của sản xuất công nghiệp nhưng điều này cũng sẽ đem đến tăng trưởng cho xuất khẩu về sau. Thâm hụt thương mại theo ước tính tăng lên 3,8 tỷ USD. Các ngân hàng thương mại đã nâng lãi suất huy động thêm 0,2%-0,5% trong một tháng qua vì tăng trưởng tín dụng từ đầu năm đến ngày 19/06 đạt mức cao nhất trong ba năm qua là 6,28%, cao hơn so với mức tăng trưởng huy động vốn là 4,58%. Tuy nhiên, NHNN vẫn kêu gọi các ngân hàng cắt giảm lãi suất 1%-1,5% trong năm nay. Mặc dù lãi suất khó có khả năng giảm vì nền kinh tế hiện đang phục hồi, sẽ kích thích nhu cầu tín dụng. Ngoài ra, cung tiền cũng tăng chậm hơn so với năm ngoái, có thể là nhằm mục đích hỗ trợ đồng nội tệ, sẽ khiến việc cắt giảm lãi suất trở nên khó khăn hơn. Vốn FDI đăng ký trong 6 tháng đầu năm tiếp tục giảm 20% so với cùng kỳ năm ngoái do thiếu vắng các dự án lớn.

Kết thúc tháng 6, VNIndex đóng cửa tại mức 593,1(+4,1%), HNXIndex đóng cửa tại mức 84,9(+2%). Thông tin chính thức về việc nói room ngoại góp phần đáng kể vào đà tăng của thị trường. Tháng 6 cũng là tháng mua ròng thứ 3 liên tiếp của khối ngoại, với tổng giá trị mua ròng lên tới 1.527 tỷ đồng.

**TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG QUỸ**

- Họp Ban đại diện Quỹ định kỳ quý II – 2015
- BÁN: TCM, JVC

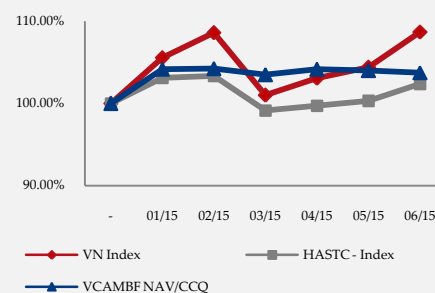
**NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG**

Trong tháng 6, hai chỉ số tăng điểm khá tốt với thanh khoản duy trì ổn định trên cả HSX và HNX với các thông tin tích cực liên quan đến TPP và nói room đối với khối ngoại. Trong đó, nhóm cổ phiếu ngân hàng, chứng khoán, nguyên vật liệu, bất động sản và công nghệ thông tin đã thu hút được dòng tiền đầu tư lớn và lần lượt góp phần vào diễn biến tích cực của thị trường. Sau nhiều phiên tăng điểm mạnh của thị trường, nhiều nhận định cho rằng khi các cổ phiếu bluechips đạt đến mức định giá mới, các nhóm cổ phiếu có định giá tương đối hấp dẫn so với thị trường chung sẽ thu hút được nguồn tiền hơn.

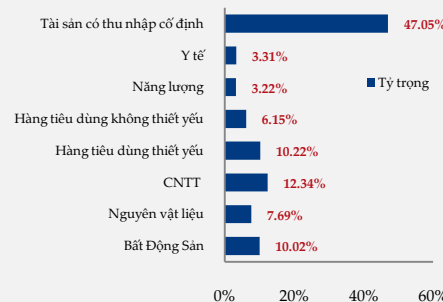
**THÔNG TIN QUỸ**

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	5,821,030,38

**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 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.