

DANH MỤC ĐẦU TƯ

Cổ phiếu	Loại	Lĩnh vực	Giá trị (tỷ đồng)		
			27/02/2015	30/01/15	27/02/15
JVC	Niêm yết	Y tế	6,24	8,11%	10,93%
FPT	Niêm yết	CNTT	5,47	9,26%	9,58%
KDH	Niêm yết	Bất động sản	5,14	8,03%	9,00%
CSM	Niêm yết	Hàng tiêu dùng không thiết yếu	3,77	6,95%	6,60%
BMP	Niêm yết	Công nghiệp	2,69	4,60%	4,71%
Khác			16,16	27,47%	28,36%
Tiền			17,59	35,59%	30,82%
KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG (+/-) từ khi thành lập			(+/-) trong kỳ	30/01/15	27/02/15
NAV (tỷ đồng)			5,07%	-0,66%	57,449
NAV/CCQ (đồng)			3,37%	0,05%	10.331,21

THÔNG TIN THỊ TRƯỜNG

Tình hình kinh tế vĩ mô trong tháng 2 có nhiều tín hiệu tích cực. CPI tháng 2 giảm 0,05% so với tháng 1, chủ yếu do giá nhiên liệu thấp. Sản lượng công nghiệp (IIP) tháng 2 trượt mạnh 19% so với tháng 1/2015 khi hầu hết các doanh nghiệp đều nghỉ Tết nguyên đán kéo dài trong gần 2 tuần. Tổng mức bán lẻ danh nghĩa tăng 11,4% so với tháng 2/2014 (mức tăng trưởng trong tháng 1/2015 là 12,9%). Mức tăng trưởng thực so với cùng kỳ năm ngoài đạt 10,7%, là mức cao nhất kể từ năm 2010. Tăng trưởng GDP quý 1/2015 được dự báo ở mức 5,46% so với 5,06% của quý 1/2014. Trong đó ngành dịch vụ được kỳ vọng sẽ tăng trưởng 6,56% so với mức 5,95% của năm 2014. Tính từ đầu năm đến nay, thâm hụt cán cân thương mại ở mức 60 triệu USD; Kim ngạch xuất khẩu tăng 8,6% & nhập khẩu tăng 16,3% so với cùng kỳ 2014. Lượng kiều hối đã đạt 12 tỷ USD trong năm 2014 (tăng 9% so với 2013), đóng vai trò là một trong những nguồn vốn từ nước ngoài quan trọng nhất cho đầu tư và sản xuất, chỉ xếp sau FDI (lượng giải ngân FDI trong năm 2014 là 12,4 tỷ USD). Lượng kiều hối lớn cùng với FDI ổn định và thặng dư thương mại đã giúp cán cân thanh toán thặng dư (với giá trị ước tính 10 tỷ USD trong năm 2014), và dự trữ ngoại hối vững chắc (giá trị ước tính 40 tỷ USD, xấp xỉ bằng giá trị nhập khẩu trong 12 tuần). Các yếu tố trên đồng thời hỗ trợ ổn định tỷ giá trong năm 2015 và dẫn dắt tăng trưởng kinh tế trong quý 1.

VNIndex và HNX đều tăng trưởng khả quan so với tháng trước, khi các chỉ số lần lượt tăng 2,9% (đạt 592,6 điểm) và 0,2% (đạt 85,8 điểm). Tâm điểm vẫn là nhóm cổ phiếu ngân hàng với sự tăng mạnh về giá cổ phiếu và giá trị giao dịch. Trong tháng 2, khối ngoại mua ròng gần 1.163 tỷ, góp phần khá lớn vào việc duy trì điểm số tích cực cho cả 2 chỉ số.

TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG QUỸ

➤ BÁN: PVS, PVD

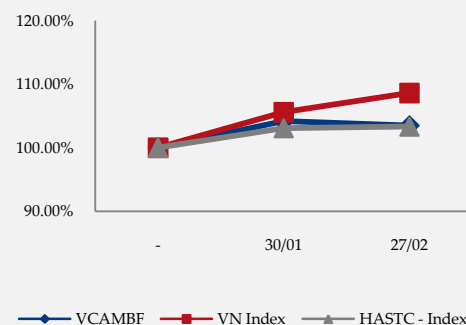
NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

Động lực hỗ trợ cho đợt hồi phục hồi của thị trường cho trong tháng chủ yếu đến từ giao dịch của khối ngoại khi NĐNN đã mua ròng 15 phiên liên tiếp trong tháng, tập trung vào các bluechip như bất động sản, ngân hàng, chứng khoán. Với việc hồi phục của kinh tế, tốc độ tăng trưởng tín dụng tăng mạnh, lãi suất ở mức thấp, nhóm cổ phiếu ngân hàng và bất động sản cũng được đánh giá sẽ là các cơ hội đầu tư tốt trong 2015. Khi kỳ ĐHCĐ và công bố KQKD quý I/2015 đang đến gần, các ngành được dự báo có với nhiều thông tin hỗ trợ và có nhiều khả năng chuyển biến tốt trong kết quả kinh doanh như xuất khẩu, hoặc được hưởng lợi từ chi phí đầu vào giảm như vận tải, hóa chất, vật liệu xây dựng có thể thu hút sự chú ý của thị trường trong thời gian sắp đến.

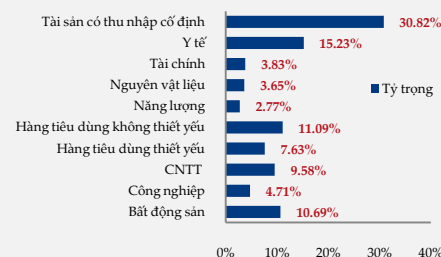
THÔNG TIN QUỸ

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	55.209.097.152 VNĐ
KLCP đang lưu hành	5.520.909,71

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.