

DANH MỤC ĐẦU TƯ CHÍNH

| Cổ phiếu | Loại | Lĩnh vực | Giá trị | Tỷ trọng | |
|--------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------|-----------------|----------|
| | | | (tỷ đồng) 31/07/2014 | 30/06/14 | 31/07/14 |
| FPT | Niêm yết | CNTT | 6,06 | 11,83% | 10,59% |
| CSM | Niêm yết | Hàng tiêu dùng không thiết yếu | 4,62 | 8,72% | 8,08% |
| DBC | Niêm yết | Hàng tiêu dùng thiết yếu | 3,62 | 6,51% | 6,34% |
| PVD | Niêm yết | Năng lượng | 3,33 | 5,24% | 5,81% |
| BMP | Niêm yết | Công nghiệp | 2,41 | 1,90% | 4,21% |
| DHG | Niêm yết | Y tế | 2,36 | 2,67% | 4,13% |
| VNM | Niêm yết | Hàng tiêu dùng thiết yếu | 2,04 | 3,32% | 3,57% |
| JVC | Niêm yết | Y tế | 0,82 | 4,55% | 1,43% |
| PXS | Niêm yết | Năng lượng | 0,54 | 2,90% | 0,94% |
| Tiền | | | 31,4 | 47,47% | 54,90% |
| KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG | (+/-) từ khi thành lập | (+/-) trong kỳ | 30/06/14 | 31/07/14 | |
| NAV (tỷ đồng) | +5,31% | +3,71% | 55,153 | 57,200 | |
| NAV/CCQ (đồng) | +5,13% | +3,54% | 10.154 | 10.513 | |

THÔNG TIN THỊ TRƯỜNG

Về tình hình kinh tế vĩ mô tháng 7, những chỉ số tổng kết cho thấy kinh tế đang phục hồi, lạm phát vẫn ở mức thấp và triển vọng xuất khẩu được cải thiện. Lĩnh vực sản xuất tiếp tục duy trì đà phục hồi với mức tăng 6,2% (ytd) so với 5,3% của cùng kỳ 2013 với sự dẫn dắt của Ngành Công nghiệp chế biến chế tạo và tổng mức bán lẻ (tăng 6,3%) trong bối cảnh tình hình giá cả ổn định (CPI tháng bảy tăng 0,22% so với tháng sáu). Tình hình xuất nhập khẩu trong tháng 7 cải thiện nhẹ so với tháng 6 với kim ngạch xuất khẩu ước đạt 12,4 tỷ USD (+0,2% mom) và kim ngạch nhập khẩu ước đạt 12,7 tỷ USD (+1,8% mom), và tính chung 7 tháng đầu năm 2014 Việt Nam ghi nhận xuất siêu khoảng 1,26 tỷ USD. Sau khi tỷ giá được điều chỉnh tăng 1% vào tháng trước thì thị trường ngoại hối đã bình ổn trở lại. Những điều tiết kịp thời và hợp lý của NHNN đối với thị trường ngoại hối nhằm cải thiện nguồn dự trữ ngoại hối, cũng như khiến cho cung cầu ngoại tệ từ nay đến cuối năm tương đối cân bằng và trong tầm kiểm soát. Moody's Investors Service cuối tháng 7 cũng nâng bậc xếp hạng tín dụng đối với trái phiếu phát hành không có đảm bảo được ưu tiên của Việt Nam từ B2 lên B1 nhờ cân thân thanh toán cải thiện và dự trữ ngoại hối tăng. Tuy nhiên, nợ xấu trong hệ thống ngân hàng vẫn được cho là sẽ kiểm chế tăng trưởng, có thể khiến các ngân hàng ngần ngại cho vay. Tương tự HSBC dự đoán, tăng trưởng tín dụng năm 2014 đạt 10%, thấp hơn so với mục tiêu 12-14% và ảnh hưởng đến tốc độ tăng trưởng kinh tế 6 tháng cuối năm.

Trong tháng 7 vừa qua, VNIndex đã lần lượt chinh phục các mức kháng cự để tiến đến đỉnh ngắn hạn mới với thanh khoản tăng mạnh nhưng chủ yếu đến từ hoạt động giao dịch thỏa thuận (bình quân 308 tỷ/phiên). Theo nhiều nhận định sự tăng điểm này là kỳ vọng vào kết quả kinh doanh Q2. Về hoạt động khối ngoại nhìn chung trong vài tuần trở lại đây, khối lượng bán/mua ròng của nhà đầu tư nước ngoài khá thấp và phần nhiều mang tính chất cơ cấu lại danh mục.

TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG QUỸ

- Nghiên cứu phân tích TTCK nhằm cơ cấu danh mục đầu tư tạo lợi nhuận
- Giới thiệu và phát triển Quỹ
- BÁN: BMI

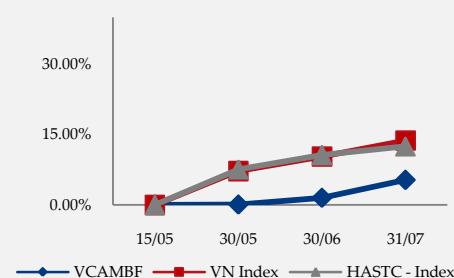
NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

Chỉ số P/E của sàn HOSE và HNX được ước tính lần lượt là 14,19 và 15,15 - tăng nhẹ so với tháng trước và được đánh giá hấp dẫn là thứ 8 và 11 trong số 20 nước trong khu vực. Tuy nhiên, có nhiều dấu hiệu và dự báo cho là thị trường sẽ bước vào đợt điều chỉnh mang tính chất chu kỳ, do thiếu thông tin hỗ trợ. Thị trường sẽ mất một khoảng thời gian để xác lập mặt bằng giá cân bằng và tích lũy. Theo thống kê, Quý 3 nói chung và tháng 8 nói riêng thường là khoảng thời gian giao dịch co hẹp của NĐTNN và chưa phải là chu kỳ giải ngân chính của họ, nên thị trường có thể không có sự đột phá từ khối ngoại.

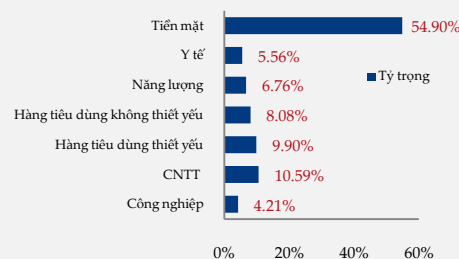
THÔNG TIN QUỸ

| | |
|---------------------------|------------------------------------|
| 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 IPO | 54.413.589.552 VNĐ |
| KLCP đang lưu hành | 5.440.819,98 |

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 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.